شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

وتقرير مراقب الحسابات عليها

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	
قائمة المركز المالي المجمعة	١
قائمة الدخل المجمعة	٢
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٣
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٤
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٥
السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٦- ٤٤

KPMG
حَـازم حسَـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مبنى (١٠٥) شارع (٢) – القرية الذكية
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيزة – القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٧٧

تليفون : ٥٠٠٥ ٣٧ ٣٥ – ٥٠٠٠ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : Egypt@kpmg.com.eg
فاكس : ٣٥٣٧ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
صندوق بريد رقم: (٥) القرية الذكية

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً خاليةً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

KPMG

حـــازم حسـن

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع لشركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المجمعة.

سامي عبد الحفيظ أحمد ابراهيم

سجل مراقبي الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٧٧)

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ١٦ مارس ٢٠٢٠

شركة بلتون المالية القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
الشهرة	(٦)	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	١٣٥ ٩٩٢ ٢٤٨
أصول غير ملموسة	(٧)	١٢ ٥٤١ ٢٥٠	٤٣ ٧٢٠ ١٩٧
أصول ثابتة	(٨)	١٣٧ ٤٦١ ١٤١	١٤٥ ٩٣٨ ٤٤٨
إستثمارات في شركات شقيقة	(٩)	٧٩١ ٣٠٧	٩٦٩ ٦٦١
إستثمارات مالية متاحة للبيع	(١٠)	٥٣ ٧٢٤ ٩٦١	٦٢ ٣٧٧ ٣٧٠
تأمينات لدى الغير		٣ ٨٢٨ ٣٧٣	٥٢ ٦١٧ ٩٢٢
أصول ضريبية مؤجلة	(٣٢)	١ ٩٥٦ ٤٧٦	–
إجمالي الأصول غير المتداولة		٢٨٧ ٤٤٩ ٨٩٠	٤٤١ ٦١٥ ٨٤٦
الأصول المتداولة			
عملاء مدينة	(١١)	٣٩٨ ٥٧٨ ٣٥٨	٢١١ ٤٢٠ ٨١٢
أرصدة مدينة أخرى	(١٢)	١٣ ٤٧٥ ١٧٤	٥٨ ٤٠٣ ٥٥٨
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	(١٣)	٣٧٠ ٥٧٧	٤٢٨ ٤٩٦
ارصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية		٦٣ ٣٤٣	٦ ٠٤٩ ٢٢٧
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(١٤)	٥٥١ ٧٦٠	٣٦ ٦٧٣ ٧٩٥
النقدية وما في حكمها	(١٥)	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	٨٦٨ ٤٨٢ ٥٧٠
أصول محتفظ بها بغرض البيع	(١٦-١)	١٥٥ ٦٦٣ ٢٥٢	–
إجمالي الأصول المتداولة		٨٤٢ ٥٤٠ ٣٠٦	١ ١٨١ ٤٥٨ ٤٥٨
إجمالي الأصول		١ ١٢٩ ٩٩٠ ١٩٦	١ ٦٢٣ ٠٧٤ ٣٠٤
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٧)	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨
إحتياطي قانوني	(١٨)	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢
مشتقات مالية	(٣٤)	–	(٨٦ ٨٣٢ ١٠٠)
احتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة		(٣٩ ٢٨١ ٥٠٠)	(٤ ٨١٣ ٠١٧)
احتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع		(٦ ٩٢٥ ٠٣٩)	(١ ٢٥٦ ٤٦٦)
فائض مصروفات اصدار اسهم		١٢٣ ٥٠٠	١٢٣ ٥٠٠
(خسائر) مرحلة		(٢١٣ ١٦٠ ٠٣٧)	(٦٢ ١٩٧ ٥٤٥)
إجمالي حقوق ملكية الشركة الام		٩٩ ٨٢١ ٠٨٤	٢٠٤ ٠٨٨ ٥٣٢
حقوق الحصص غير المسيطرة		–	٥٢ ٠٣٢ ٧٥٣
اجمالي حقوق الملكية		٩٩ ٨٢١ ٠٨٤	٢٥٦ ١٢١ ٢٨٥
الإلتزامات غير المتداولة			
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٣٢)	–	١٨ ٢٤٢ ٠٧٣
إجمالي الإلتزامات غير المتداولة		–	١٨ ٢٤٢ ٠٧٣
الإلتزامات المتداولة			
تسهيلات ائتمانية	(١٩)	٢٥٦ ٩٠٠ ٤١٠	٨٠ ٦٨٩ ٨٧٣
قروض قصيرة الاجل	(٢٠)	٤١٧ ١٢٢ ٠٠٠	٣٩٢ ٢٦٠ ٠٠٠
مخصصات	(٢١)	٣٠ ٣٢٢ ١٣٧	٤٧ ٠٥٢ ٠٥٢
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(٢٣)	٧ ٩٦٣ ٧٣٧	٨ ٥٦٢ ٣٤٥
موردون		١ ٠٩٢ ٠٨٥	١ ٤٩٧ ٠٥٩
عملاء- ارصدة دائنة	(٢٤)	٢٠٣ ٣٧٤ ٩٩٧	٧١٤ ٩٦١ ١٣٣
أرصدة دائنة أخرى	(٢٥)	٥٤ ٠٦٣ ٩١٨	٧٥ ٧٦٦ ٩٥٢
إلتزامات ضريبة الدخل الجارية	(٢٦)	١٤ ٧٤٠ ٩١٦	٢٧ ٩٢١ ٥٣٢
إلتزامات محتفظ بها بغرض البيع	(١٦-٢)	٤٤ ٥٨٨ ٩١٢	–
إجمالي الإلتزامات المتداولة		١ ٠٣٠ ١٦٩ ١١٢	١ ٣٤٨ ٧١٠ ٩٤٦
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات		١ ١٢٩ ٩٩٠ ١٩٦	١ ٦٢٣ ٠٧٤ ٣٠٤

الإيضاحات و السياسات المرفقة من صفحة (٦) الي صفحة (٤٥) تعتبر جزءا متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها .
تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس القطاع المالي

العضو المنتدب

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

		السنة المالية المنتهية في	
			(المعدلة *)
	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
العمليات المستمرة			
الإيرادات			
أتعاب ترويج و تغطية الاكتتاب		١٠ ٩٨٦ ٧٥٥	٤٩ ٥٧٢ ٨٧٥
أتعاب إدارة محافظ و صناديق الإستثمار		٥٠ ٣١٩ ٨٣٤	٤٧ ٦٥٩ ٢٨٥
إيراد نشاط السمسرة و الوساطة في الأوراق المالية	(٢٧)	١٦٧ ٠٧٠ ٦٥٣	٢١٣ ٢٨٩ ٢٨١
إيرادات أصول مالية	(٢٨)	٤ ٧١٥ ٤٤٦	١٠ ٨٦٨ ٢١٧
توزيعات أرباح – استثمارات مالية متاحة للبيع		٥ ٢١٠ ٥٦٦	١٠ ٣٥٢ ٦٧١
إيرادات أخرى		٥٥٩ ٧٥٢	٨ ٨٤٦ ٦٦٠
رد اضمحلال عملاء	(٢٢)	٨٠٠ ٠٠٠	–
أرباح بيع – استثمارات مالية متاحة للبيع		٣ ٢٧١ ١٢٦	١ ٥٠١ ٤٩٤
مخصصات انتفي الغرض منها	(٢١)	٥٦ ٣١٤	–
أرباح بيع أصول ثابتة		١٨ ١٤٥	٦٢٧ ٦٣٣
		٢٤٣ ٠٠٨ ٥٩١	٣٤٢ ٧١٨ ١١٦
المصروفات			
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(١٤٤ ٧٠٣ ١٨٨)	(١٤٠ ٨٣٤ ٦٣٣)
بدلات أعضاء مجلس الإدارة		(٢ ٢٣٩ ٣٣٤)	(١ ٩٧٣ ٩٣٥)
عمولات تنفيذ		(٢ ٠١٣ ٦٦٦)	(٧٥٢ ٣٠٤)
استهلاك أصول غير ملموسة	(٧)	(٧٩٠ ٠٠٠)	(٧٩٠ ٠٠٠)
اهلاك أصول ثابتة	(٨)	(٧ ٩٨٦ ٢٢١)	(٦ ٧٥٥ ٨٧٥)
عبء الاضمحلال في العملاء	(٢٢)	(٥ ٦٩٩ ٧٨٩)	(٢ ٣٩٠ ٠٨٠)
اضمحلال في ارصدة مستحقة علي اطراف ذات علاقة		–	(٧٢ ٧٠٨)
مخصصات مكونة	(٢١)	(٨ ٥١٩ ٨٦٧)	(٤٢ ٨٧٨ ٩٤٨)
مصروفات نشاط أخرى	(٢٩)	(٦٧ ٥١٩ ٢٧٣)	(١٠١ ٠٤٣ ٦٧٦)
فوائد تمويلية	(٣٠)	(٢٠ ٦٥٤ ٧٤٠)	(٣٠ ٩١٤ ١٦٩)
فروق ترجمة عملات أجنبية		(٢ ٥٩٠ ١٠٣)	(١٢٤ ٣٣٣)
نصيب المجموعة من صافى خسائر الشركات الشقيقة	(٩)	(١٣٥ ٩٢٣)	(٩٨ ١٧٠)
صافى (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب		**(١٩ ٨٤٣ ٥١٣)**	**١٤ ٠٨٩ ٢٨٥**
ضريبة الدخل	(٣١)	(٦ ٨٤٦ ٩٥٦)	(٢٨ ٢٨١ ٦٦٥)
صافى خسائر العام بعد الضريبة للعمليات المستمرة		(٢٦ ٦٩٠ ٤٦٩)	(١٤ ١٩٢ ٣٨٠)
العمليات غير المستمرة			
خسائر العمليات غير المستمرة	(١٦-٣)	(٩٥ ١٣٣ ٧٠٥)	(١٠٧ ٩٧٣ ٧٠٠)
صافى خسائر العام		(١٢١ ٨٢٤ ١٧٤)	(١٢٢ ١٦٦ ٠٨٠)
موزعه كالاتى:			
صافى خسائر مساهمى الشركة الام		(٩١ ٥٠٥ ٥٩٥)	(٨٢ ٤١٣ ٣٢٩)
صافى أصحاب الحصص غير المسيطرة		(٣٠ ٣١٨ ٥٧٩)	(٣٩ ٧٥٢ ٧٥١)
صافى خسائر العام		(١٢١ ٨٢٤ ١٧٤)	(١٢٢ ١٦٦ ٠٨٠)
نصيب السهم الأساسي من صافى خسائر العام (جنيه/للسهم)	(٣٣)	**(٠,٥٤)**	**(٠,٤٩)**

* إيضاح (٣٨)

الإيضاحات و السياسات المرفقة من صفحة (٦) الي صفحة (٤٥) تعتبر جزءا متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها .

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل الشامل المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(المعدلة *) ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافى خسائر العام	(١٢١ ٨٢٤ ١٧٤)	(١٢٢ ١٦٦ ٠٨٠)
بنود الدخل الشامل الاخر		
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض أجنبية	(٣٤ ٤٦٨ ٤٨٣)	(٦٢ ٤٤٦ ٢١٩)
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	(٥ ٦٦٨ ٥٧٣)	(٣ ٦٢٢ ٩٨٠)
اجمالى بنود الدخل الشامل الاخر عن العام	(٤٠ ١٣٧ ٠٥٦)	(٦٦ ٠٦٩ ١٩٩)
اجمالى بنود الدخل الشامل عن العام	(١٦١ ٩٦١ ٢٣٠)	(١٨٨ ٢٣٥ ٢٧٩)
موزعه كالاتى:		
حقوق ملكية الشركة الام	(١٣١ ٦٤٢ ٦٥١)	(١٤٨ ٤٨٢ ٥٢٨)
أصحاب الحصص غير المسيطرة	(٣٠ ٣١٨ ٥٧٩)	(٣٩ ٧٥٢ ٧٥١)
إجمالى الدخل الشامل عن العام	(١٦١ ٩٦١ ٢٣٠)	(١٨٨ ٢٣٥ ٢٧٩)

* إيضاح (٣٨)

الإيضاحات و السياسات المرفقة من صفحة (٦) الي صفحة (٤٥) تعتبر جزءا متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها .

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطي قانوني	احتياطي فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	احتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	أقساط مصروفات اصدار أسهم	مشتقات مالية	أرباح (خسائر) مرحلة	حقوق مساهمي الشركة الأم	حقوق الحصص غير المسيطرة	الاجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	٥٧ ١٣٣ ٢٠٢	٢ ٣١٦ ٥١٤	١٢٣ ٥٠٠	(١٤٣ ٠٠٠ ٤٠٠)	٢٠ ٢١٥ ٧٨٤	٢٩٦ ٤٠٢ ٧٦٠	٩١ ٧٨٥ ٥٠٤	٣٨٨ ١٨٨ ٢٦٤
بنود الدخل الشامل										
صافي خسائر العام	–	–	–	–	–	–	(٨٢ ٤١٣ ٣٢٩)	(٨٢ ٤١٣ ٣٢٩)	(٣٩ ٧٥٢ ٧٥١)	(١٢٢ ١٦٦ ٠٨٠)
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض اجنبية	–	–	(٦٢ ٤٤٦ ٢١٩)	–	–	–	–	(٦٢ ٤٤٦ ٢١٩)	–	(٦٢ ٤٤٦ ٢١٩)
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	(٣ ٦٢٢ ٩٨٠)	–	–	–	(٣ ٦٢٢ ٩٨٠)	–	(٣ ٦٢٢ ٩٨٠)
اجمالي الدخل الشامل	–	–	(٦٢ ٤٤٦ ٢١٩)	(٣ ٦٢٢ ٩٨٠)	–	–	(٨٢ ٤١٣ ٣٢٩)	(١٤٨ ٤٨٢ ٥٢٨)	(٣٩ ٧٥٢ ٧٥١)	(١٨٨ ٢٣٥ ٢٧٩)
مشتقات مالية – خيار الشراء الثاني	–	–	–	–	–	٥٦ ١٦٨ ٣٠٠	–	٥٦ ١٦٨ ٣٠٠	–	٥٦ ١٦٨ ٣٠٠
اجمالي المعاملات مع مالكي الشركة	–	–	–	–	–	٥٦ ١٦٨ ٣٠٠	–	٥٦ ١٦٨ ٣٠٠	–	٥٦ ١٦٨ ٣٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	(٤ ٨١٣ ٠١٧)	(١ ٢٩٦ ٤٦٦)	١٢٣ ٥٠٠	(٨٦ ٨٣٢ ١٠٠)	(٦٢ ١٩٧ ٥٤٥)	٢٠٤ ٠٨٨ ٥٣٢	٥٢ ٠٣٢ ٧٥٣	٢٥٦ ١٢١ ٢٨٥
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	(٤ ٨١٣ ٠١٧)	(١ ٢٩٦ ٤٦٦)	١٢٣ ٥٠٠	(٨٦ ٨٣٢ ١٠٠)	(٦٢ ١٩٧ ٥٤٥)	٢٠٤ ٠٨٨ ٥٣٢	٥٢ ٠٣٢ ٧٥٣	٢٥٦ ١٢١ ٢٨٥
بنود الدخل الشامل										
صافي خسائر العام	–	–	–	–	–	–	(٩١ ٥٠٥ ٥٩٥)	(٩١ ٥٠٥ ٥٩٥)	(٣٠ ٣١٨ ٥٧٩)	(١٢١ ٨٢٤ ١٧٤)
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة بعملات عرض اجنبية	–	–	(٣٤ ٤٦٨ ٤٨٣)	–	–	–	–	(٣٤ ٤٦٨ ٤٨٣)	–	(٣٤ ٤٦٨ ٤٨٣)
فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	–	(٥ ٦٦٨ ٥٧٣)	–	–	–	(٥ ٦٦٨ ٥٧٣)	–	(٥ ٦٦٨ ٥٧٣)
اجمالي الدخل الشامل	–	–	(٣٤ ٤٦٨ ٤٨٣)	(٥ ٦٦٨ ٥٧٣)	–	–	(٩١ ٥٠٥ ٥٩٥)	(١٣١ ٦٤٢ ٦٥١)	(٣٠ ٣١٨ ٥٧٩)	(١٦١ ٩٦١ ٢٣٠)
الاستحواذ على حقوق الأقلية دون التغير في السيطرة	–	–	–	–	–	٨٦ ٨٣٢ ١٠٠	(٥٩ ٤٥٦ ٨٩٧)	٢٧ ٣٧٥ ٢٠٣	(٢١ ٧١٤ ١٧٤)	٥ ٦٦١ ٠٢٩
اجمالي المعاملات مع مالكي الشركة	–	–	–	–	–	٨٦ ٨٣٢ ١٠٠	(٥٩ ٤٥٦ ٨٩٧)	٢٧ ٣٧٥ ٢٠٣	(٢١ ٧١٤ ١٧٤)	٥ ٦٦١ ٠٢٩
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٢	(٣٩ ٢٨١ ٥٠٠)	(٦ ٩٦٥ ٠٣٩)	١٢٣ ٥٠٠	–	(٢١٣ ١٩٠ ٠٣٧)	٩٩ ٨٢١ ٠٨٤	–	٩٩ ٨٢١ ٠٨٤

الإيضاحات و السياسات المرفقة من صفحة (٦) الي صفحة (٤٥) تعتبر جزءا متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها .

شركة بلتون المالية القابضة

شركة مساهمة مصرية

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	إيضاح رقم	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري	السنة المالية المنتهية في (المعدلة *) ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب		(١٩ ٨٤٣ ٥١٣)	١٤ ٠٨٩ ٢٨٥
يتم تسويتها بما يلي:			
استهلاك أصول غير ملموسة	(٧)	٧٩٠ ٠٠٠	٧٩٠ ٠٠٠
إهلاك الأصول الثابتة	(٨)	٧ ٩٨٦ ٢٢١	٦ ٧٥٥ ٨٧٥
فوائد دائنة		(٣٦ ٥٨٧ ١٨٨)	(٤٠ ٨٤٦ ٦٩١)
فوائد تمويلية	(٣٠)	٢٠ ٦٥٤ ٧٤٠	٣٠ ٩١٤ ١٦٩
مخصصات مكونة	(٢١)	٨ ٥١٩ ٨٦٧	٤٢ ٨٧٨ ٩٤٨
مخصصات انتفى الغرض منها	(٢١)	(٥٦ ٣١٤)	-
(رد)الاضمحلال في العملاء	(٢٢)	(٨٠٠ ٠٠٠)	-
عبء الاضمحلال في العملاء	(٢٢)	٥ ٦٩٩ ٧٨٩	٢ ٣٩٠ ٠٨٠
اضمحلال في ارصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	(٢٢)	-	٧٢ ٧٠٨
نصيب المجموعة من صافي خسائر الشركات الشقيقة	(٩)	١٣٥ ٩٢٣	٩٨ ١٧٠
أرباح بيع أصول ثابتة		(١٨ ١٤٥)	(٦٢٧ ٦٣٣)
ارباح بيع – استثمارات مالية متاحة للبيع		(٣ ٢٧١ ١٢٦)	(١ ٥٠١ ٤٩٤)
خسائر العمليات غير المستمرة	(١٦-٣)	(٩٥ ١٣٣ ٧٠٥)	(١٠٧ ٩٧٣ ٧٠٠)
		(١١١ ٩٢٣ ٤٥١)	(٥٢ ٩٦٠ ٢٨٣)
التغير في:			
العملاء		(٢١٣ ٥١٦ ٤٤٣)	٧٤ ٣١١ ٢٩١
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		٣٦ ١٢٢ ٠٣٥	(٣٥ ٦٠٢ ٣٨٠)
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة		٥٧ ٩١٩	١٧٨ ٣٠٠
ارصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية		١ ٢٩٥ ٨٠٤	٦ ٦٢٤ ٦١٥
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى		١٣ ٦١٨ ٢٨٢	(٦ ٦٧٣ ٢٨٥)
دائنون و ارصدة الدائنة الأخرى		١٣ ٣٩٩ ٣٦٠	(٢١٦ ٧٧٩ ٢٥٦)
عملاء- ارصدة دائنة		(٥١١ ٥٨٦ ١٣٦)	٥١ ٥٥٦ ٥٩٩
الموردين		(٤٠٤ ٩٧٤)	(٧٠٦ ٠١٩)
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة		(٥٩٨ ٦٠٨)	٢٤٣ ١٦٥
المستخدم من المخصصات	(٢١)	(٢٥ ١٩٣ ٤٦٨)	(٦ ٠١٥ ٩٧٠)
تأمينات لدى الغير		٤٨ ٧٨٩ ٥٤٩	(٥٠ ٤٧٠ ٤٩١)
التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		(٧٤٩ ٩٤٠ ١٣١)	(٢٣٦ ٢٩٣ ٧١٤)
مقبوضات فوائد دائنة		٣٦ ٥٨٧ ١٨٨	٤٠ ٨٤٦ ٦٩١
مدفوعات فوائد تمويلية		(٢٠ ٦٥٤ ٧٤٠)	(٣٠ ٩١٤ ١٦٩)
ضرائب الدخل المدفوعة	(٢٦)	(٢٨ ٦٦٧ ٧٨٢)	(١٨ ٣٨٤ ٧٧١)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		(٧٦٢ ٦٧٥ ٤٦٥)	(٢٤٤ ٧٤٥ ٩٦٣)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٨)	(٢ ٠٠٨ ٣٤٢)	(١٧ ٢٠٦ ٨٨١)
مقبوضات من بيع أصول ثابتة		١٢٥ ٥٥٨	٨٥٠ ٠٠٠
مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ		-	٢ ٧٧٣ ٦٨٧
مقبوضات (مدفوعات) استثمارات مالية متاحة للبيع		٣ ٣٠٩ ٤٦٧	(٤٣ ٠٤٦ ٨٣٣)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار		١ ٤٢٦ ٦٨٣	(٥٦ ٦٣٠ ٠٢٧)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مقبوضات قروض قصيرة الاجل		٢٤ ٨٦٢ ٠٠٠	-
صافي متحصلات تسهيلات ائتمانية		١٧٦ ٢١٠ ٥٣٧	٢٩ ٣٢٦ ٩٤٠
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		٢٠١ ٠٧٢ ٥٣٧	٢٩ ٣٢٦ ٩٤٠
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		(٥٦٠ ١٧٦ ٢٤٥)	(٢٧٢ ٠٤٩ ٠٥٠)
فروق ترجمة عملات اجنبيه		(٣٤ ٤٦٨ ٤٨٣)	(٦ ٤٧٩ ٩٦٩)
النقدية وما في حكمها في بداية العام		٨٦٨ ٤٨٢ ٥٧٠	١ ١٤٧ ٠١١ ٥٨٩
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	(١٥)	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	٨٦٨ ٤٨٢ ٥٧٠

* إيضاح (٣٨)

الإيضاحات و السياسات المرفقة من صفحة (٦) الى صفحة (٤٥) تعتبر جزءا متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها .

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١- **نبذة عن الشركة**

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بالسجل التجارى بالسادس من اكتوبر برقم ١٣٢٩٩، وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣ وتنتهى السنة المالية للشركة القابضة وشركاتها التابعة فى ٣١ ديسمبر من كل عام.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- **أسس إعداد القوائم المالية المجمعة**

أ- **الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين**

تم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية و تعديلاتها وفي ضوء القوانين المصرية السارية.

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة فى ١٦ مارس ٢٠٢٠.

ب- **عملة التعامل وعملة العرض**

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصرى والذى يمثل عملة التعامل للشركة.

ج- **استخدام التقديرات والأفتراضات**

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

د- **قياس القيم العادلة:**

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة -أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣- **معلومات قطاعية**

لدى المجموعة ثلاثة قطاعات تمثل أقسامها الاستراتيجية التي يتم التقرير عنها، وتقدم هذه الأقسام الاستراتيجية خدمات مختلفة تدار بطريقة منفصلة إما لأنها تتطلب مهارات خاصة و لأن لها نوعية مختلفة من العملاء. ويقوم المديرون التنفيذيون وكذا رئيس القطاعات بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية على الأقل مرةً كل شهر.

وتُعد السياسات المحاسبية للقطاعات التي يتم إعداد التقرير عنها هي تلك المطبقة في العام السابق. ويمثل ربح القطاع الأرباح التي يحققها كل قطاع كما وردت في تقارير الإدارة الداخلية التي يتم مراجعتها بانتظام على ألا تتضمن أى توزيع رواتب المديرين ونصيب المجموعة من نتائج الشركات الشقيقة والأرباح المحققة من استبعاد حصص فى شركات شقيقة والدخل من الاستثمار والأرباح والخسائر الأخرى وتكاليف التمويل ومصروف ضريبة الدخل. ويعتبر هذا القياس الأكثر ملاءمة لغرض تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها.

٤- تقرير القطاع

الخدمات طبقا لكل نشاط

لأغراض الإدارة تقوم المجموعة بثلاثة أنشطة تشغيلية رئيسية و هم أنشطة ترويج و تغطية الاكتتاب – أنشطة إدارة محافظ و صناديق استثمار – أنشطة للسمسرة و تداول الأوراق المالية والحفظ و هذه الأنشطة هي التي تم على أساسها اعداد هذا القطاع

تحليل الأنشطة الرئيسية

فيما يلي نتيجة اعمال و صافي الأصول للمجموعة

	أنشطة ترويج و تغطية الاكتتاب		أنشطة إدارة محافظ و صناديق استثمار		أنشطة للسمسرة و تداول الأوراق المالية		الإجمالي	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات	١٠ ٩٨٦ ٧٥٥	٤٩ ٥٧٢ ٨٧٥	٥٠ ٣١٩ ٨٢٤	٤٧ ٦٥٩ ٢٨٥	١٦٧ ٠٧٠ ٦٥٣	٢١٣ ٢٨٩ ٢٨١	٢٢٨ ٣٧٧ ٢٤٢	٣١٠ ٥٢١ ٤٤١
مصروفات	(٣٥ ٤١٨ ٤٩٠)	(٥٢ ٣٨٨ ٨٦٣)	(٤٩ ٨١٨ ٩٢٠)	(٥٦ ٢٠٢ ١٥٦)	(١٢٩ ٥٩٦ ٧٩٠)	(١٦٧ ٣٦٣ ٢٤٨)	(٢١٤ ٨٣٤ ٢٠٠)	(٢٧٥ ٩٥٤ ٢٦٧)
صافي (خسائر) أرباح القطاع	(٢٤ ٤٣١ ٧٣٥)	(٢ ٨١٥ ٩٨٨)	٥٠٠ ٩١٤	(٨ ٥٤٢ ٨٧١)	٣٧ ٤٧٣ ٨٦٣	٤٥ ٩٢٦ ٠٣٣	١٣ ٥٤٣ ٠٤٢	٣٤ ٥٦٧ ١٧٤
إيرادات و مصروفات غير موزعة على القطاعات								
إيرادات أصول مالية							٤ ٧١٥ ٤٤٦	١٠ ٨٦٨ ٢١٧
أرباح بيع أصول ثابتة							١٨ ١٤٥	٦٢٧ ٦٣٣
فروق ترجمة عملات اجنبية							(٢ ٥٩٠ ١٠٣)	(١٢٤ ٣٣٣)
إيرادات اخري							٥٥٩ ٧٥٢	٨ ٨٤٦ ٦٦٠
رد اضمحلال عملاء							٨٠٠ ٠٠٠	-
مخصصات انتفي الغرض منها							٥٦ ٣١٤	-
توزيعات أرباح – استثمارات مالية متاحة للبيع							٥ ٢١٠ ٥٦٦	١٠ ٣٥٢ ٦٧١
أرباح بيع – استثمارات مالية متاحة للبيع							٣ ٢٧١ ١٢٦	١ ٥٠١ ٤٩٤
مصروفات							(٣٨ ٨٠٢ ٠٨٩)	(٤٩ ٢٧١ ٩٨١)
استهلاك أصول غير ملموسة							(٧٩٠ ٠٠٠)	(٧٩٠ ٠٠٠)
عبء الاضمحلال في العملاء							(٥ ٦٩٩ ٧٨٩)	(٢ ٣٩٠ ٠٨٠)
نصيب المجموعة من صافي خسائر الشركات الشقيقة							(١٣٥ ٩٢٣)	(٩٨ ١٧٠)
ضريبة الدخل							(٦ ٨٤٦ ٩٥٦)	(٢٨ ٢٨١ ٦٦٥)
صافي خسائر العام بعد الضريبة للعمليات المستمرة							(٢٦ ٦٩٠ ٤٦٩)	(١٤ ١٩٢ ٣٨٠)
خسائر العمليات غير المستمرة */**							(٩٥ ١٣٣ ٧٠٥)	(١٠٧ ٩٧٣ ٧٠٠)
صافي خسائر العام							(١٢١ ٨٢٤ ١٧٤)	(١٢٢ ١٦٦ ٠٨٠)

* ايضاح (١٦)

** ايضاح (٣٨)

٥- الأصول و الالتزامات القطاعية

	أنشطة ترويج و تغطية الاكتتاب		أنشطة إدارة محافظ و صناديق استثمار		أنشطة للسمسرة و تداول الأوراق المالية		الإجمالي	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أصول القطاع	١٥٥ ٥٣٠ ١٥٢	١٩٠ ٤٥٩ ٩٣٥	٢٢ ١٩٧ ٧٢٠	٥٠ ٧٢٧ ٣٤٥	٧٠٦ ٧٣٣ ٣١٩	١ ٣١٣ ٨٨٣ ٥٦٢	٨٨٤ ٤٦١ ١٩١	١ ٥٥٥ ٠٧٠ ٨٤٢
تسويات تجميع الاعمال							٨٩ ٨٦٥ ٧٥٣	٦٨ ٠٠٣ ٤٦٢
أصول المحتفظ بها بغرض البيع							١٥٥ ٦٦٣ ٢٥٢	–
اجمالي الأصول المجمعة							١ ١٢٩ ٩٩٠ ١٩٦	١ ٦٢٣ ٠٧٤ ٣٠٤
التزامات القطاع	١٥ ٢٨٢ ١٢٠	٣٠ ٥٦٠ ٧١٢	٣٧ ٢٧٧ ٩٤٨	٥٧ ٤٩٧ ٤٧٨	٥٦٥ ٥٠٦ ٣١٥	١ ٤١٨ ٠٥٧ ٧٠٥	٦١٨ ٠٦٦ ٣٨٣	١ ٥٠٦ ١١٥ ٨٩٥
تسويات تجميع اعمال							٣٦٧ ٥١٣ ٨١٧	(١٣٩ ١٦٢ ٨٧٦)
إلتزامات المحتفظ بها بغرض البيع *							٤٤ ٥٨٨ ٩١٢	–
اجمالي الالتزامات المجمعة							١ ٠٣٠ ١٦٩ ١١٢	١ ٣٦٦ ٩٥٣ ٠١٩

٥-١ تقرير القطاعات الجغرافية

تعمل المجموعة في منطقتين جغرافيتين رئيسيتين هما : جمهورية مصر العربية والولايات المتحدة الامريكية في عرض المعلومات الجغرافية وقد استند قطاع الإيرادات علي الموقع الجغرافي لعمليات التشغيل ، وتم عرض العمليات التشغيلية للمجموعة في إطار القطاعات الجغرافية ، مما يعكس حجم كل عملية منها.

* إيضاح (١٦)

٦- الشهرة

نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التى قامت بها الشركة كالتالى:

أسم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلى	حقوق المجموعة في القيمة العادلة من صافى أصول الشركات التابعة	تكلفة الإقتناء المباشرة وغير المباشرة	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الشهرة ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣	١٤٠ ١٧٣
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	٢٠١٥/١١/١٩	٣٣ ٤٩٦ ٩٩٠	١٠٦ ٩٧٠ ٩٢٥	٧٣ ٤٧٣ ٩٣٥	٧٣ ٤٧٣ ٩٣٥
				٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	٧٧ ١٤٦ ٣٨٢
		دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة Auerbach Grayson & Company	٢٠١٧/٢/١	١٩ ٣٧٦ ١١٥	٢٢ ٦٧٦ ٥٠٠	٣ ٣٠٠ ٣٨٥	٣ ٣٠٠ ٣٨٥
محول الي أصول محتفظ بها بغرض البيع *				(٣ ٣٠٠ ٣٨٥)	-
المعادل بالجنيه المصري				-	٥٨ ٨٤٥ ٨٦٦
الإجمالي				٧٧ ١٤٦ ٣٨٢	١٣٥ ٩٩٢ ٢٤٨

*ايضاح (١٦)

٧- أصول غير ملموسة

٨- الأصول الثابتة

٩- استثمارات في شركات شقيقة

	نسبة المساهمه	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصرى
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٢٨٥ ٥٥٣	٣٠٧ ٠٩٥
الشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار	%٢٠	٥٠٥ ٧٥٤	٦٦٢ ٥٦٦
شركة Axes Holding	٪٣٣.٩	١٠ ٠٣٤ ٩٣٩	١١ ١٥٤ ٨٠٥
الإجمالى		١٠ ٨٢٦ ٢٤٦	١٢ ١٢٤ ٤٦٦
الإنخفاض فى قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding)		(١٠ ٠٣٤ ٩٣٩)	(١١ ١٥٤ ٨٠٥)
		٧٩١ ٣٠٧	٩٦٩ ٦٦١

يتمثل نصيب المجموعة من صافي خسائر الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار مبلغ ٥٤٢ ٢١ جنيه مصري والشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار مبلغ ٣٨١ ١١٤ جنيه مصري.

١٠- إستثمارات مالية متاحة للبيع

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصرى
إستثمارات مالية متاحة للبيع بالقيمة العادلة		
شركة صناديق المؤشرات	٨ ٠٩٢ ٩٠٨	٧ ٥٠٠ ٧٣٨
Egypt Opportunities Fund SP	٣٢ ٦٥٦ ٤٥١	٤٠ ٢٢٢ ٦٧٩
	٤٠ ٧٤٩ ٣٥٩	٤٧ ٧٢٣ ٤١٧
إستثمارات مالية متاحة للبيع بالتكلفة*		
شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزى	٧ ٦٥٥ ١٠٠	٧ ٦٥٥ ١٠٠
صندوق ضمان التسويات	٥ ٠٢٧ ٠٠٢	٦ ٧٠٥ ٣٥٣
شركة العربى للإستثمار	١٩٣ ٥٠٠	١٩٣ ٥٠٠
شركة مينا كابيتال	٢ ٦٦٦ ٢٠٠	٢ ٩٦٣ ٧٣٩
شركة بي إم جي	١٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠
يخصم : الاضمحلال فى قيمة إستثمارات مالية متاحة للبيع بالتكلفة	(٢ ٦٦٦ ٢٠٠)	(٢ ٩٦٣ ٧٣٩)
	١٢ ٩٧٥ ٦٠٢	١٤ ٦٥٣ ٩٥٣
	٥٣ ٧٢٤ ٩٦١	٦٢ ٣٧٧ ٣٧٠

*الإستثمارات المالية المشار إليها أعلاه مسجلة بالتكلفة لأنها تمثل أسهم فى شركات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبالتالى ليس لها سعر معلن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة يعتمد عليها.

١١- عملاء مدينة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	٤٠٩ ٦٥٢ ٨٧١	٢٢٩ ١٥٥ ٨١٣
يخصم:		
الاضمحلال فى قيمة العملاء	(١١ ٠٧٤ ٥١٣)	(١٧ ٧٣٥ ٠٠١)
	٣٩٨ ٥٧٨ ٣٥٨	٢١١ ٤٢٠ ٨١٢

١٢- أرصدة مدينة اخري

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
عهد وسلف عاملين	٨٧٧ ٠١٩	٩ ٢٥٢ ٧٦٢
تأمينات لدى الغير	٢ ١٩٠ ١٢٢	٣ ٨٧١ ٠٥٦
ضرائب خصم من المنبع	٦٣٧ ٩١٦	٧٦٤ ٨٤٠
مصروفات مدفوعة مقدماً	٤ ٤٩٦ ٢٨٨	٧ ٢٦٩ ٣١٦
موردين – دفعات مقدمة	٣ ٠٥٥ ٨٨٩	١ ٠٩٣ ٨٥٥
محتجز على ذمة خطابات ضمان واعتمادات مستندية	–	٣٢ ٣٣١ ٦٢١
إيرادات مستحقة	١٥٧ ٣٥٣	١ ٠٨٥ ٥٤٩
أرصدة مدينة متنوعة	٧ ٢١٤ ٠٧٣	٨ ٦٥٥ ٩٦١
	١٨ ٦٢٨ ٦٦٠	٦٤ ٣٢٤ ٩٦٠
يخصم:		
الاضمحلال فى الارصدة المدينة المتنوعة	(٥ ١٥٣ ٤٨٦)	(٥ ٩٢١ ٤٠٢)
	١٣ ٤٧٥ ١٧٤	٥٨ ٤٠٣ ٥٥٨

١٣- الأرصدة المستحقة على اطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
			جنيه مصري	جنيه مصري
Beltone Mena Equity Fund	أخرى	حساب جاري	٤٣٨ ٩٧٢	٤٨٧ ١٢٥
شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح)	شركة شقيقة	حساب جاري	٤ ٣١٣	١٤ ٠٧٩
يخصم:				
الأضمحلال فى ارصدة أطراف ذات علاقة			(٧٢ ٧٠٨)	(٧٢ ٧٠٨)
			٣٧٠ ٥٧٧	٤٢٨ ٤٩٦

١٤- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
استثمارات فى وثائق صناديق إستثمار نقدية	–	١٤ ٥٧٢ ٢٠٨
استثمارات فى وثائق صناديق المؤشرات	٥٥١ ٧٦٠	١٤ ٥٢٥ ١٣٠
أذون خزانة	–	٧ ٥٧٦ ٤٥٧
	٥٥١ ٧٦٠	٣٦ ٦٧٣ ٧٩٥

١٥- النقدية وما في حكمها

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالصندوق	٨١ ٣٥١	١١٣ ٤٥٠
حسابات جارية بالبنوك – عملة محلية	١٠٦ ٣٣٤ ١٢٨	٤٤١ ٢٨٢ ٣٥٣
حسابات جارية بالبنوك – عملات أجنبية	١٥٥ ٥٠٢ ٥٩٨	٣٦٩ ٧٧٦ ٠٠٧
ودائع لدي البنوك (أقل من ٣ أشهر)	٨ ٩٦٩ ٩٩٣	٥٩ ١٧٤ ٩٤٦
أرصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)	٢ ٩٤٩ ٧٧٢	(١ ٨٦٤ ١٨٦)
	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	٨٦٨ ٤٨٢ ٥٧٠

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية وما في حكمها	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	٨٦٨ ٤٨٢ ٥٧٠
	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	٨٦٨ ٤٨٢ ٥٧٠

١٦- الأصول والإلتزامات المعدة للبيع

- شركات تابعة

قرر مجلس إدارة الشركة بتفويض رئيس مجلس الإدارة او العضو المنتدب في اتخاذ الإجراءات اللازمة و التفاوض بشان بيع حصة شركة بلتون المالية القابضة في شركة Aurebach Grayson company الامريكية و المملوكة بالكامل لشركة New Frontier (احدي الشركات التابعة) و قد بدات الشركة برنامجا نشطا لتحديد المشتري و بناءا علي ذلك تم عرض الأصول و الالتزامات المرتبطة بها كمحتفظ بها بغرض البيع وفقا المعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) .

١٦-١ تتمثل الأصول المحتفظ بها بغرض البيع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ فيما يلى:

بنود المركز المالي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى
الأصول	
الشهرة	٥٢ ٩٣٨ ١٧٥
أصول غير ملموسة	٢٤ ٩٦٤ ٥٢٢
أصول ثابتة	١ ٣٠٢ ٦٥٧
ارصدة مستحقة على شركات عاملة في مجال الأوراق المالية	٤ ٦٩٠ ٠٨٠
عملاء مدينة	١٩ ٨٥٩ ١٠٨
أرصدة مدينة أخرى*	٣١ ٣١٠ ١٠٢
النقدية وأرصدة لدي البنوك	٢٠ ٥٩٨ ٦٠٨
اجمالي الأصول	١٥٥ ٦٦٣ ٢٥٢

* تتضمن أرصدة مدينة أخرى المحتجز على ذمة خطابات ضمان وإعتمادات مستندية المتمثلة في الإعتماد المستندي لتأمين ايجار مقر الشركة Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحدة الأمريكية" .

١٦-٢ تتمثل الالتزامات المحتفظ بها بغرض البيع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ فيما يلى:

بنود المركز المالي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى
الالتزامات	
إلتزامات ضريبية مؤجلة	٩ ٤٨٦ ٥١٨
أرصدة دائنة أخرى	٣٥ ١٠٢ ٣٩٤
اجمالي الالتزامات	٤٤ ٥٨٨ ٩١٢

١٦-٣ خسائر العمليات غير المستمرة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
بنود قائمة الدخل	**جنيه مصرى**	**جنيه مصرى**
إيراد نشاط السمسرة و الوساطة في الأوراق المالية	٢٨٧ ٧٣٩ ١٩١	٣٦٣ ٨٧٤ ٨١٢
إيرادات أخرى	٢ ٧١٦	٣٧٠ ٠٣٣
	٢٨٧ ٧٤١ ٩٠٧	٣٦٤ ٢٤٤ ٨٤٥
المصروفات		
أجور ومرتبات وما فى حكمها	(٩٤ ١٨٥ ٣١٢)	(١٩٨ ٧٦٠ ٣٥٥)
عمولات تنفيذ	(١٠٨ ٠٨٣ ١٩٦)	(١٤٠ ٤١٠ ٨٣٧)
استهلاك أصول غير ملموسة	(٢ ٤٩٦ ٤٢٣)	(٤ ١٤٧ ٤٦١)
اهلاك أصول ثابتة	(١ ٠٨٩ ٣٥٨)	(١ ١٠٢ ٣٧٤)
مصروفات نشاط أخرى	(١٧٥ ٦٠٣ ٦٥١)	(١٢٦ ٦٨٧ ٩١٣)
فروق ترجمة عملات أجنبية	(٢ ٣٦٦ ٤٢٦)	(٢ ٦٨٥ ٦٣٩)
صافي خسائر العام قبل الضرائب	(٩٦ ٠٨٢ ٤٥٩)	(١٠٩ ٥٤٩ ٧٣٤)
ضريبة الدخل (ضريبة مؤجلة)	٩٤٨ ٧٥٤	١ ٥٧٦ ٠٣٤
صافي خسائر العام بعد الضريبة	(٩٥ ١٣٣ ٧٠٥)	(١٠٧ ٩٧٣ ٧٠٠)

١٧- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصرى ورأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٥٩٦ ٤٨٣ ٣٢٥ جنيه مصرى موزعا علي ٧٩٨ ٧٤١ ١٦٢ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم.
- وبتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٣٦٢ ٥٤٨ ١٢ جنيه مصرى من الارباح المرحله بإصدار أسهم مجانيه للمساهمين، وبتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ تم تسجيل تلك الزيادة بالسجل التجاري للشركة.
ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري موزعا علي ٩٧٩ ٠١٥ ١٦٩ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم.
- قررت الجمعية العادية غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ زيادة رأس المال المرخص به ليصبح ثلاثة مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر بزيادة نقدية بقيمة مليار جنيه مصري وذلك بالقيمة الاسمية للسهم وتخصيص تلك الزيادة لقدامى المساهمين مع إعمال تداول حق الأولوية في الاكتتاب منفصلاً عن السهم الأصلي في الزيادة. هذا ولم يتم بعد الانتهاء من تنفيذ تلك القرارات.
- بتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٩ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري إلى ٣٨٨ ٤٠٣ ٨٩٨ جنيه مصري بالقيمة الإسمية لصالح قدامى المساهمين بزيادة قدرها ٤٣٠ ٣٧١ ٥٦٠ جنيه مصري مقسم على عدد ٧١٥ ١٨٥ ٢٨٠ سهم قيمة كل سهم اثنين جنيه مصري واقتراح تداول حقوق الأولوية في الاكتتاب منفصلاً عن السهم الأصلي، على أن يتم سداد قيمة الزيادة في رأس مال الشركة المصدر إما نقداً و/ أو عن طريق استخدام الديون النقدية المستحقة الأداء للمكتتب قبل الشركة بحسب نسبة مساهمته وأيضا اكتتاب المساهم الرئيسي بقيمة مديونيته في زيادة رأسمال الشركة. و جاري استخراج الموافقة النهائية من الإدارة المختصة بالهيئة.

- وبالاشارة الى موافقة الهيئة رقم ٢١٦٧ بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠١٩ على زياده راس المال المصدر من ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصرى الى ٣٨٨ ٤٠٣ ٨٩٨ جنيه مصرى بزيادة قدرها ٤٣٠ ٣٧١ ٥٦٠ جنيه مصرى لعدد ٧١٥ ١٨٥ ٢٨٠ سهم لقدامي المساهمين بقيمة اسمية ٢ جنيه مصرى للسهم الواحد ومصاريف اصدار ٢ قرش .
- وقد تم فتح الاكتتاب بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠١٩ واغلق بنهاية ١٩ يناير ٢٠٢٠
- و قد تم الاكتتاب فى عدد ٦٦٤ ٦٣٦ ٢٧٦ سهم من الاسهم المطروحة عن طريق البنك العربى الافريقى الدولى بنسبة ٩٨,٧٣٪ من اجمالي عدد الاسهم بقيمة اجمالية ٣٢٨ ٠١٣ ١٦١ جنيه مصري بالاضافة الى الارصده الدائنة المستحقه لشركة اورسكوم للاستثمار القابضة بقيمة ٠٠٠ ٢٦٠ ٣٩٢ جم بالاضافة الى مصاريف اصدار قدرها ٥ ٥٣٢ ٧٣٣ جم .

١٨- **احتياطى قانونى**

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة القابضة فإن ٥٪ من صافى الربح السنوى طبقا للقوائم المالية المستقلة للشركة القابضة يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠٪ من رأس المال تتوقف الشركة القابضة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠٪ من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى اقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠٪ من رأس المال.
تتضمن الارباح المرحله احتياطى قانونى للشركات التابعة بمبلغ ٣٢٥ ٧٢٣ ١١ جنيه مصرى تم تبويبه ضمن الارباح المرحله لاغراض اعداد القوائم الماليه المجمعة ولا يجوز توزيعه.

١٩- **تسهيلات ائتمانية**

يتمثل البند في التسهيلات البنكية الممنوحه لشركات المجموعة لتمويل عمليات التسليم مقابل الدفع لنشاط تداول الأوراق المالية وهذه التسهيلات بدون ضمان بمتوسط سعر الفائدة السوقي.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
بلتون المالية القابضة	١٢١ ٦٢٣ ٤٢٧	٢٤ ٢٦٥ ٤١٤
بلتون لتداول الأوراق المالية	١٣٥ ٢٧٦ ٩٨٣	٥٦ ٤٢٤ ٤٥٩
	٢٥٦ ٩٠٠ ٤١٠	٨٠ ٦٨٩ ٨٧٣

٢٠- **قروض قصيرة الاجل – معاملات مع أطراف ذات علاقة**

بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠١٦ تم الحصول على قرض قصير الأجل من شركة أوراسكوم للاستثمارات القابضة (أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة سابقا) (مساهم) بمبلغ ٢٢ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٠٠٠ ٢٦٠ ٣٩٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لمدة عام وذلك بغرض تمويل عملية استحواذ شركة نيو فرونتير سيكورتيز "الولايات المتحدة الامريكية" (شركة تابعة مملوكه لشركة بلتون المالية القابضة بنسبة ١٠٠٪) على ٦٠٪ من اسهم شركة Auerbach Grayson & Company بالولايات المتحدة الامريكية وذلك طبقا لقرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة في ٣١ يناير ٢٠١٦ (إيضاح ١٧).
بتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠١٩ تم الحصول على تمويل قصير الأجل من شركة أوراسكوم للاستثمارات القابضة (أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة سابقا) (مساهم) بمبلغ ١،٥٥ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٠٠٠ ٨٦٢ ٢٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وذلك بغرض الاكتتاب في زيادة رأس المال الخاص بشركة اسهم شركة

Auerbach Grayson & Company * (إيضاح رقم (١٦)) بالولايات المتحدة الامريكية تم تحميل فوائد علي قائمة الدخل بقيمة ٤١٧ ٧٧١ جنيه مصري.

هذا و قد وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٩ علي الحق في إجراءات تحويل هذا القرض الي زيادة في راس مال شركة بلتون المالية القابضة و جاري استكمال الإجراءات النهائية لتنفيذ تلك الزياد القانونية.

٢١- مخصصات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
رصيد أول العام	٤٧ ٠٥٢ ٠٥٢	١٠ ١٨٩ ٠٧٤
المكون خلال العام	٨ ٥١٩ ٨٦٧	٤٢ ٨٧٨ ٩٤٨
مخصصات انتفي الغرض منها	(٥٦ ٣١٤)	–
المستخدم خلال العام	(٢٥ ١٩٣ ٤٦٨)	(٦ ٠١٥ ٩٧٠)
	٣٠ ٣٢٢ ١٣٧	٤٧ ٠٥٢ ٠٥٢

٢٢- حركة الاضمحلال في قيمة الأصول المالية و الغير المالية

	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المكون خلال العام	رد اضمحلال عملاء	المستخدم خلال العام	فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة*	فروق تقييم عملات أجنبية	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الاضمحلال فى العملاء	١٧ ٧٣٥ ٠٠١	٥ ٦٩٩ ٧٨٩	(٨٠٠ ٠٠٠)	(١٠ ٣٢٦ ٠٧٩)	--	(١ ٢٣٤ ١٩٩)	١١ ٠٧٤ ٥١٢
الاضمحلال فى الارصدة المدينة الأخرى	٥ ٩٢١ ٤٠٢	--		--	(٧٦٧ ٩١٦)	--	٥ ١٥٣ ٤٨٦
الاضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	٧٢ ٧٠٨	--		--	--	--	٧٢ ٧٠٨
الاضمحلال فى استثمارات مالية متاحة للبيع	٢ ٩٦٣ ٧٣٩	--		--	(٢٩٧ ٥٣٩)	--	٢ ٦٦٦ ٢٠٠
الاضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة	١١ ١٥٤ ٨٠٥	--		--	(١ ١١٩ ٨٦٦)	--	١٠ ٠٣٤ ٩٣٩
الاضمحلال في الأصول الثابتة	٦٧٣ ٣٦٧	--		--	--	--	٦٧٣ ٣٦٧
إجمالى الحركة	٣٨ ٥٢١ ٠٢٢	٥ ٦٩٩ ٧٨٩	(٨٠٠ ٠٠٠)	(١٠ ٣٢٦ ٠٧٩)	(٢ ١٨٥ ٣٢١)	(١ ٢٣٤ ١٩٩)	٢٩ ٦٧٥ ٢١٢

* تتمثل فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة فى إعادة ترجمة أرصدة الأنشطة بالعملات الأجنبية فى الشركات التابعة بسعر الإقفال لأرصدة المركز المالى لتلك الشركات.

٢٣- الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
			جنيه مصري	جنيه مصري
أرصدة مستحقة لأصحاب الحقوق فى العملية المشتركة – مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	عملية مشتركة	حساب جاري	٦ ٠٦٦ ١٩٦	٦ ٠٤٦ ٥١١
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	أخرى	حساب جاري	٨٧٩ ٠٠٥	١ ٨٩٩ ٧٠٢
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جاري	١ ٠١٨ ٥٣٦	٦١٦ ١٣٢
			٧ ٩٦٣ ٧٣٧	٨ ٥٦٢ ٣٤٥

٢٤- عملاء – أرصدة دائنة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
أرصدة عملاء نشاطي السمسرة والحفظ	٢٠٣ ٣٧٤ ٩٩٧	٧١٤ ٩٦١ ١٣٣
	٢٠٣ ٣٧٤ ٩٩٧	٧١٤ ٩٦١ ١٣٣

تتمثل أرصدة العملاء الدائنة في الدفعات المقدمة من العملاء لشراء أسهم بنشاط تداول الأوراق المالية أيضا الكوبونات المحصله لصالح العملاء والجاري تحويلها لهؤلاء العملاء.

٢٥- أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
دائنو توزيعات أرباح – عاملين	٥٩١ ٩٧٤	٥٩١ ٩٧٤
مصروفات مستحقة	٣٤ ١٢٦ ٥٥٦	٤٤ ١٦٢ ٤١٣
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	٩٥٢ ٧١٣	٤٦٠ ٣٢٩
رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية	٤٠٤ ٢٤٥	٤٢٥ ٨٠١
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى	٢ ٨١٥ ٥٦٠	٢ ١٩٠ ٦٦٢
إدارة سجلات البنوك والشركات	٢ ٢١٧ ٦٢٠	٣ ٢٤٨ ٣٧٠
عمولات عمليات سمسرة مستحقه	–	٧ ٢٥١ ٩٧٨
التزامات عقود إيجار –AGCO*	–	٦ ٣١٨ ٩٣٤
أرصدة دائنة متنوعة	١٢ ٩٥٥ ٢٥٠	١١ ١١٦ ٤٩١
	٥٤ ٠٦٣ ٩١٨	٧٥ ٧٦٦ ٩٥٢

*ايضاح (١٦)

٢٦- التزامات ضرائب الدخل

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
رصيد أول العام	٢٧ ٩٢١ ٥٣٢	١٩ ١٣١ ١٣٩
المكون خلال العام	١٥ ٤٨٧ ١٦٦	٢٧ ١٧٥ ١٦٤
المدفوع خلال العام	(٢٨ ٦٦٧ ٧٨٢)	(١٨ ٣٨٤ ٧٧١)
	١٤ ٧٤٠ ٩١٦	٢٧ ٩٢١ ٥٣٢

٢٧- إيراد نشاط السمسرة والوساطة في الأوراق المالية

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(المعدلة)* ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عمولة السمسرة – شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات وشركاتها التابعة	٧٨ ٨٠٩ ٧٢٨	١٠٦ ٣١٩ ١١٨
أتعاب أمناء الحفظ	٧ ٠٥٢ ٤٦٠	١٢ ٨٩٣ ٩٠٢
فوائد شراء بالهامش	٤٥ ٦٠٥ ٧١٩	٥٢ ١٢٣ ٩٧٥
فوائد دائنة	٣٥ ٥٧٤ ٩٧٠	٣٧ ٢٧٥ ٦٠٥
عمولة أكتتاب	–	٤ ٥٢١ ٧٥٥
عمولة إصدار إسترداد وثائق صناديق الاستثمار المؤشر BMM	٢٧ ٧٧٦	١٥٤ ٩٢٦
	١٦٧ ٠٧٠ ٦٥٣	٢١٣ ٢٨٩ ٢٨١

*إيضاح (٣٨)

٢٨- إيرادات أصول مالية

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فوائد دائنة بنكية	١ ٠١٢ ٢١٨	٢ ٧٦١ ٤٨٨
أرباح وعوائد وثائق صناديق إستثمار	٣ ١٢٧ ٠٠٧	٦ ٧٩٩ ٢٥٢
عوائد اذون خزانة	١ ٠٠٢ ٤٣٨	٩٥٤ ١٥٦
عوائد سندات	(٤٢٦ ٢١٧)	٣٥٣ ٣٢١
	٤ ٧١٥ ٤٤٦	١٠ ٨٦٨ ٢١٧

٢٩- مصروفات نشاط أخرى

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(المعدلة)* ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إيجار	٣ ٣٤٤ ٠٨٨	٢ ٦٠٥ ٦٢٨
مصروفات مقر	٤ ٧٣١ ٤٥٨	٥ ٠٣٧ ٠٥٥
مصروفات خطوط ربط ومعلومات	١٤ ٧٦١ ٦٩٥	١٩ ١٨٤ ١٧٢
خدمات مهنية واستشارات قانونية	٧ ٠٣٢ ٩٧١	٨ ٠٥٨ ٣٢٥
مصروفات تليفون وبيانات بلومبيرج	٤ ٠٢٠ ٤٨٥	٤ ٦٠٧ ٨٥٤
مصروفات تدريب	٤٣٩ ١٤٧	٥١٨ ٣٨٥
مصروفات سفر واقامة	٤ ٨٣٤ ١١٩	٤ ٣٤٨ ٩٢٣
مصروفات مطبوعات ودعاية واعلان	٣ ٩٥٨ ٨٣٣	٤ ٧٨٦ ٥١٤
مصروفات حكومية ومصروفات أخرى	٢٤ ٣٩٦ ٤٧٧	٥١ ٨٩٦ ٨٢٠
	٦٧ ٥١٩ ٢٧٣	١٠١ ٠٤٣ ٦٧٦

*إيضاح (٣٨)

٣٠- فوائد تمويلية

تتمثل الفوائد التمويلية في الفوائد علي التسهيلات الائتمانية الخاصة بنشاط تداول الأوراق المالية لتمويل عمليات التسليم مقابل الدفع DVP والشراء بالهامش في بورصة الأوراق المالية إيضاح (١٩) .

٣١- ضريبة الدخل

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(المعدلة)* ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
ضريبة الدخل الجارية	(١٥ ٤٨٧ ١٦٦)	(٢٧ ١٧٥ ١٦٤)
ضريبة الدخل المؤجلة	٨ ٦٤٠ ٢١٠	(١ ١٠٦ ٥٠١)
	(٦ ٨٤٦ ٩٥٦)	(٢٨ ٢٨١ ٦٦٥)

*إيضاح (٣٨)

٣٢- **الضريبة المؤجلة التي ينشا عنها اصل (التزام)**

تم احتساب ضرائب الدخل المؤجلة بالكامل على الفروق الضريبية المؤجلة وفقا لطريقة الالتزامات باستخدام معدل ضريبي ٢٢.٥%. نشأت لدى الشركة أصول ضريبية على الفروق الناتجة من اختلاف الأساس المحاسبي عن الأساس الضريبي للأصول والالتزامات ويتم توضيحها فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
إهلاك و استهلاك	٢ ٥٥٨ ٢٩٦	١٣ ٥٥٢ ٤١٨
فروق ترجمة العملات الأجنبية	(٤ ٥١٤ ٧٧٢)	٤ ٦٨٩ ٦٥٥
	(١ ٩٥٦ ٤٧٦)	١٨ ٢٤٢ ٠٧٣

فيما يلي بيان باجمالي حركة الأصول / الالتزامات المؤجلة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
	أصول ثابتة و أصول غير ملموسة	فروق ترجمة العملات الأجنبية	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في أول العام	(١٣ ٥٥٢ ٤١٨)	(٤ ٦٨٩ ٦٥٥)	(١٨ ٢٤٢ ٠٧٣)
محول الي أصول محتفظ بها بغرض البيع *	٩ ٤٨٦ ٥١٨	-	٩ ٤٨٦ ٥١٨
فروق ترجمة	٢ ٠٧١ ٨٢١	-	٢ ٠٧١ ٨٢١
أصول ضريبية خلال العام	(٥٦٤ ٢١٧)	٩ ٢٠٤ ٤٢٧	٨ ٦٤٠ ٢١٠
الرصيد في نهاية العام	(٢ ٥٥٨ ٢٩٦)	٤ ٥١٤ ٧٧٢	١ ٩٥٦ ٤٧٦

*ايضاح (١٦)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	أصول ثابتة و أصول غير ملموسة	فروق ترجمة العملات الأجنبية	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في أول العام	(١٣ ٩٢٢ ٦٨٦)	(٤ ٧١٣ ٢٤٣)	(١٨ ٦٣٥ ٩٢٩)
أصول ضريبية خلال العام	٣٧٠ ٢٦٨	٢٣ ٥٨٨	٣٩٣ ٨٥٦
الرصيد في نهاية العام	(١٣ ٥٥٢ ٤١٨)	(٤ ٦٨٩ ٦٥٥)	(١٨ ٢٤٢ ٠٧٣)

هذا ولم يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة للبنود التالية للمجموعة نظرا لعدم وجود التأكد الكافي لتحققها في المستقبل:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الاضمحلال فى أرصدة أطراف أخرى ذات علاقة	١٦ ٣٥٩	١٦ ٣٥٩
الاضمحلال فى الأرصدة المدينة الأخري	١ ١٥٩ ٥٣٤	١ ٣٣٢ ٣١٥
الاضمحلال فى قيمة العملاء	٢ ٤٩١ ٧٦٥	٣ ٩٩٠ ٣٧٥
مخصصات	٦ ٨٢٢ ٤٨١	١٠ ٥٨٦ ٧١٢
الاضمحلال فى قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع	٥٩٩ ٨٩٥	٦٦٦ ٨٤١
الاضمحلال فى قيمة استثمارات فى شركات شقيقة	٢ ٢٥٧ ٨٦١	٢ ٥٠٩ ٨٣١
أصول ثابتة	١٥١ ٥٠٨	١٥١ ٥٠٨
الخسائر الضريبية المرحلة	٣٥ ٧٢٩ ٢٥٤	١٢ ٤٧٦ ٢٥٢
	٤٩ ٢٢٨ ٦٥٧	٣١ ٧٣٠ ١٩٣

٣٣- **نصيب السهم الأساسي من صافى خسائر العام**

تم إحتساب نصيب السهم الأساسي من صافى خسائر العام طبقا للقوائم المالية المجمعة وذلك بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافى (خسائر) العام المنسوب لمساهمى الشركة الام	(٩١ ٥٠٥ ٥٩٥)	(٨٢ ٤١٣ ٣٢٩)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	١٦٩ ٠١٥ ٩٧٩	١٦٩ ٠١٥ ٩٧٩
نصيب السهم الأساسي من صافى خسائر العام (جنيه/سهم)	(٠.٥٤)	(٠.٤٩)

٣٤- **الاستحواذ على شركة Auerbach Grayson & Company "الولايات المتحدة الأمريكية" (AGCO)***

بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٦ قرر مجلس إدارة شركة بلتون المالية القابضة الموافقة على الاستحواذ على نسبة ٦٠٪ من شركة AGCO عن طريق احدي شركاتها التابعة (نيو فرونتير سيكورتيز – الولايات المتحدة الأمريكية) بمبلغ قدره ٢٤ مليون دولار أمريكي. هذا ويتضمن عقد الإستحواذ علي ثلاث حقوق خيار كالتالي:-

١- يحق بموجب حق الخيار الأول للبائع شراء نسبة ٩٪ من أسهم شركة AGCO والمملوكة لشركة نيو فرونتير سيكيوريتيز خلال مدة عام من تاريخ العقد وبسعر وشروط محددة بالعقد.

٢- يحق بموجب حق الخيار الثانى لشركة نيو فرونتير شراء كل أو جزء من حصة البائع في شركة AGCO بداية من السنة الثالثة من تاريخ العقد وبسعر وشروط محددة بالعقد.

٣- يحق بموجب حق الخيار الثالث للبائع بيع باقى حصته في شركة AGCO والمملوكة لشركة نيو فرونتير سيكيوريتيز بداية من السنة الخامسة من تاريخ العقد وبسعر وشروط محددة بالعقد.

بتاريخ ٣٠ يناير ٢٠١٧ تم الحصول علي موافقة الجهات الرقابية علي نشاط السمسرة في الأوراق المالية بالولايات المتحدة الأمريكية علي الإستحواذ علي حصة في شركة Auerbach Grayson & Company (AGCO) "الولايات المتحدة الأمريكية" وتم استكمال اجراءات الاستحوذ فى ١ فبراير ٢٠١٧ ليعتبر ذلك التاريخ هو تاريخ الاستحواذ.

كما قامت الشركة بتحديد المحاسبة الاوليه لتجميع الاعمال المرتبطه بالاستحواذ على شركة AG بصفه مؤقته فى ١ فبراير ٢٠١٧ وذلك لحين استكمال دراسه القيمة العادلة للاصول والالتزمات المحددة المستحوذ عليها بما فيها الاصول غير الملموسة فى تاريخ الاستحوذ (ان وجدت).

- و طبقاً لأتفاقية الاستثمار فإنه تم تجنيب مبلغ ٢ مليون دولار أمريكي علي أن يحق للشركة خصم أي إلتزامات غير مثبتة من هذا المبلغ قد تنشأ (علي سبيل المثال لا الحصر : الدعاوي القضائية أو أي أحداث ينشأ عنها أضرار مالية ، مشاكل عملاء ، موردين ألخ). هذا وقد تم الاتفاق لاحقا علي أن تصبح هذه القيمة مبلغ ٥٠٠ ٦٧٦ دولار أمريكي.

وقد قامت المجموعة بإعداد دراسة Purchase Price Allocations (PPA) وما تطلبه من تعديلات القيمة العادلة للأصول والالتزامات و التسويات المرتبطة بها في الربع الأخير من عام ٢٠١٨ وتم تعديل أرقام المقارنة لعام ٢٠١٧ لتعكس الأرقام النهائية مما نتج عنه قيمة نهائية للشهرة مبلغ ٣٨٥ ٣٠٠ ٣ دولار أمريكي علي النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	دولار أمريكي
أصول غير ملموسة	٣ ٠١٣ ٠٠٠
صافى الأصول المقتناة	١٦ ٩٧٥ ٤٦٥
	١٩ ٩٨٨ ٤٦٥
نسبة الاستحواذ	٦٠٪
	١١ ٩٩٣ ٠٧٩
مشتقات مالية	٨ ٠٧٠ ٠٠٠
الالتزام الضريبي المؤجل	(٦٨٦ ٩٦٤)
	١٩ ٣٧٦ ١١٥
مقابل الاقتناء	
النقدية	(٢٢ ٠٠٠ ٠٠٠)
مقابل الاستحواذ المؤجل	(٦٧٦ ٥٠٠)
	(٢٢ ٦٧٦ ٥٠٠)
الشهرة*	(٣ ٣٠٠ ٣٨٥)

هذا ويلغ رصيد المشتقات المالية المتمثلة في القيمة العادلة لحق الخيار الثاني لشركة نيو فرونتير كالتالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
مشتقات مالية – عقود خيار	–	٨٦ ٨٣٢ ١٠٠
	–	٨٦ ٨٣٢ ١٠٠

*ايضاح (١٦)

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ قامت إدارة الشركة باستخدام حق الخيار الثاني لشركة New Frontier لشراء كل او جزء من حصة البائع في شركة Aurebach Grayson خلال السنة الثالثة من تاريخ الاستحواذ و ذلك بدون سداد أي مقابل. وأدي ذلك الي أستحواذ الشركة علي نسبة ١٠٠٪ من قيمة شركة Aurebach Grayson.

٣٥- **الترتيبات المشتركة (عمليات مشتركة)**

تمتلك المجموعة ٥٠ % من شركة مصر بلتون لادارة صناديق الاستثمار "عملية مشتركة" . هذا وقد قامت المجموعة بالاعتراف بنصيبها في أصول والتزامات وايرادات ومصروفات العملية المشتركة مع البنود المتمثلة بالقوائم المالية المجمعة للمجموعة .

وفى حالة تعامل المجموعة مع العملية المشتركة فيتم استبعاد الأرباح والخسائر في حدود نصيب المجموعة في هذا المشروع.

٣٦- **الارتباطات***

بتاريخ ١٠ فبراير ٢٠١٥ ، دخلت الشركة التابعة AUERBACH GRAYSON & Co في عقد تعديل مقرها الحالي بالولايات المتحدة الامريكية . بدأ سريان عقد الايجار المعدل أعتباراً من ١ أغسطس ٢٠١٥ وينتهى في ٣١ يوليو ٢٠٢٥ . دفعات الايجار بالإضافة الى الضرائب العقارية مستحقة الدفع شهرياً والحد الأدنى للارتباطات عن عقد الايجار كالتالى:

السنة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بالدولار الامريكى	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ الجنيه المصرى
٢٠٢٠	٩٢٥ ٧١٣	١٤ ٨٤٨ ٤٣٦
٢٠٢١	٩٨٠ ٤٩٨	١٥ ٧٢٧ ١٨٨
٢٠٢٢	١ ٠٠٧ ٦١٣	١٦ ١٦٢ ١١٣
حتى نهاية العقد	٢ ٥٧٣ ٢٨٢	٤١ ٢٧٥ ٤٤٤
الاجمالى	٥ ٤٨٧ ١٠٦	٨٨ ٠١٣ ١٨١

*ايضاح (١٦)

٣٧- **أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال العام**

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (١٣) و (٢٠) و (٢٣) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.

هذا وتتمثل المعاملات التى تمت خلال السنة المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى المصروفات المسددة بالنيابة عن المجموعة، أو ماقامت المجموعة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف، بالإضافة إلى تحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت)، وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات الجارية – والتى تعتبر فى جوهرها تحويلات من وإلى الشركة – فى طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أى فوائد تمويلية.

٣٨- ارقام المقارنة

يلخص الجدول التالي التعديلات التي أدخلت على قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وقائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتمشى مع تبويب القوائم المالية الحالية كما يلي:

	السنة المالية في ٢٠١٨/١٢/٣١ (على النحو السابق إصداره) جنيه مصري	التعديل جنيه مصري	السنة المالية في ٢٠١٨/١٢/٣١ (المعدلة) جنيه مصري
قائمة الدخل			
الإيرادات			
إيراد نشاط السمسرة و الوساطة في الأوراق المالية	٥٧٧ ١٦٤ ٠٩٣	(٣٦٣ ٨٧٤ ٨١٢)	٢١٣ ٢٨٩ ٢٨١
إيرادات أخرى	٩ ٢١٦ ٦٩٤	(٣٧٠ ٠٣٤)	٨ ٨٤٦ ٦٦٠
المصروفات			
أجور ومرتبات وما فى حكمها	(٣٣٩ ٥٩٤ ٩٨٥)	١٩٨ ٧٦٠ ٣٥٢	(١٤٠ ٨٣٤ ٦٣٣)
عمولات تنفيذ	(١٤١ ١٦٣ ١٤٢)	١٤٠ ٤١٠ ٨٣٨	(٧٥٢ ٣٠٤)
استهلاك أصول غير ملموسة	(٤ ٩٣٧ ٤٦١)	٤ ١٤٧ ٤٦١	(٧٩٠ ٠٠٠)
اهلاك أصول ثابتة	(٧ ٨٥٨ ٢٤٩)	١ ١٠٢ ٣٧٤	(٦ ٧٥٥ ٨٧٥)
مصروفات نشاط أخرى	(٢٢٧ ٧٣١ ٥٩٢)	١٢٦ ٦٨٧ ٩١٦	(١٠١ ٠٤٣ ٦٧٦)
فروق ترجمة عملات أجنبية	(٢ ٨٠٩ ٩٧٢)	٢ ٦٨٥ ٦٣٩	(١٢٤ ٣٣٣)
ضريبة الدخل	(٢٦ ٧٠٥ ٦٣١)	(١ ٥٧٦ ٠٣٤)	(٢٨ ٢٨١ ٦٦٥)
خسائر العمليات غير المستمرة		(١٠٧ ٩٧٣ ٧٠٠)	(١٠٧ ٩٧٣ ٧٠٠)
إجمالي التغير في قائمة الدخل		-	

٣٩- الموقف الضريبي

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فى المواعيد القانونية طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠٨:

يعتبر الإقرار الضريبي المقدم ربطا للضريبة حيث لم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية ولم تدرج ضمن عينة الفحص.

- عام ٢٠٠٩:

تم فحص دفاتر الشركة لعام ٢٠٠٩ وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق مع احالة نقاط الخلاف إلي لجنة الطعن و لم يصدر أي قرار من لجنة الطعن حتي تاريخة.

- عام ٢٠١٠ حتى ٢٠١١:

تمت المحاسبة التقديرية وتم الطعن على نموذج ١٩ ضرائب في المواعيد القانونية و تم التاشير بعدم الموافقة علي نتائج إعادة الفحص من خلال وحدة فحص النظم بالمأمورية.

- السنوات من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٦:

يتم فحص السنوات ٢٠١٢ حتي ٢٠١٦ دفتريا و تم الطعن علي نموذج ١٩ ضرائب في المواعيد القانونية و بانتظار اخطار الشركة بنتائج الطعن.

- عام ٢٠١٧:

تم تقديم الإقرار الضريبي و لم ترد ضمن عينة الفحص حتي تاريخه.

- عام ٢٠١٨:

لم تصدر عينة فحص عام ٢٠١٨ حتي تاريخه

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٧:

تم اعداد المستندات للفحص و سلمت لمأمورية ضرائب كسب و تم الفحص و الاخطار بنموذج ٣٨ مرتبات و تمت الموافقة و السداد حتي ٢٠١٧.

- عام ٢٠١٨:

تم اعداد المستندات للفحص و لم ترد أي خطابات او مكاتبات من المامورية لفحص عام ٢٠١٨

ج- ضريبة الدمغة

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

تم فحص دفاتر الشركة ومستنداتها وتم السداد بالكامل لقيمة ضريبة الدمغة

- السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٨:

لم يتم اخطار الشركة بطلب لفحص تلك السنوات من ضريبة الدمغة.

٤٠- اهم السياسات المحاسبية

٤٠-١ تجميع الأعمال

- تتم المحاسبة عن تجميع الأعمال داخل المجموعة باستخدام طريقة الاقتناء وذلك عند انتقال السيطرة للمجموعة.
- كما يتم قياس كلا من المقابل المادي المحول وكذا صافي قيم الأصول المقتناة القابلة للتحديد عند عملية الاقتناء بالقيمة العادلة.
- ويتم إجراء اختبار الاضمحلال سنويًا للشهرة الناتجة من عملية الاقتناء. أية أرباح ناتجة من عملية شراء تفاوضية يتم الاعتراف بها فورًا في الأرباح أو الخسائر.
- ويتم معالجة التكاليف المتعلقة بالاقتناء كمصروف في الفترات التي يتم فيها تحمل التكاليف واستلام الخدمات باستثناء واحد وهو إصدار الأوراق المالية مقابل المديونية أو حقوق الملكية.

لا يتضمن المقابل المادي المحول المبالغ المدفوعة لتسوية علاقات قائمة سابقًا بين المنشأة المقتنية والمقتناة وعادة ما يتم الاعتراف بهذه المبالغ في الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس المقابل المادي المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء وفي حالة ان الالتزام بدفع المقابل المحتمل استوفي الشروط المحددة لتعريف أداة حقوق الملكية يتم تبويبه ضمن حقوق الملكية ولا يتم إعادة قياسه وتتم معالجة التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية، بخلاف ما سبق فان أي مقابل مادي محتمل أخر يتم إعادة قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد القوائم المالية مع الاعتراف باي تغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح والخسائر.

أ- الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة.تسيطر المجموعة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها في التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.

تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة التي تسيطر عليها بدءًا من تاريخ السيطرة حتى تاريخ فقد السيطرة.

ب- الحقوق غير المسيطرة

يتم قياس الحقوق غير المسيطرة بنسبتها في القيم المعترف بها في صافي الأصول القابلة للتحديد في المنشأة المقتناة. التغيرات في حقوق ملكية المجموعة في شركاتها التابعة والتي لا تؤدي إلى فقد السيطرة يتم المحاسبة عليها كمعاملات بين أصحاب حقوق الملكية.

ج- فقد السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنها تستبعد الأصول والالتزامات والحقوق غير المسيطرة وبنود الدخل الشامل الأخر الخاصة بها. مع الاعتراف باي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقد السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف باي استثمارات متبقية في الشركة التابعة سابقًا بالقيمة العادلة عند فقد السيطرة.

ح- استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

تتكون الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة. وليس له حقوق في الأصول والتعهدات بالالتزامات المرتبطة بالترتيب.

الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر على السياسات المالية والتشغيلية ولكنه لا يمتد إلى كونه سيطرة أو مشروع مشترك.

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون للمجموعة فيه سيطرة مشتركة وحقوق في صافي الأصول المرتبطة بالترتيب.

يتم المحاسبة عن حصص الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية بحيث يتم الاعتراف الأولي بالتكلفة متضمناً التكاليف المرتبطة بعملية الاقتناء.

ويتم القياس اللاحق في القوائم المالية المجمعة بزيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنصيب المجموعة في الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخر في الشركة المستثمر فيها.

خ- الاستبعادات من القوائم المالية المجمعة

يتم استبعاد كلا من الأرصدة والعمليات المتبادلة بين المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين المجموعة.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من التعامل مع استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية بما يعادل حصة المجموعة فيها. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة المتبعة في الأرباح غير المحققة إلا إذا كانت المعاملة تعطي مؤشرًا لاضمحلال قيمة الأصل المحول.

وتتمثل إستثمارات شركة بلتون المالية القابضة (الشركة الأم) بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة فيما يلي:

الشركات التابعة	النشاط	نسبة الحقوق%		
		مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)	إدارة صناديق استثمار	٩٧،٥٠٠	٢،٥٠٠	١٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)	ترويج وتغطية الاكتتاب	٩٨،٥٧١	١،٤٢٩	١٠٠
شركة بلتون القابضة للإستثمارات – المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)	ترويج وإدارة صناديق استثمار	٩٩،٠٠٠	١،٠٠٠	١٠٠
شركة بلتون العقارية (شركة مساهمة مصرية)	الاستثمار العقاري	٩٨،٩٩	١،٠١	١٠٠
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الامريكية)	السمسرة في الأوراق المالية	١٠٠	–	١٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات (شركة مساهمة مصرية)	العمل في مجال لتكنولوجيا المعلومات والاستثمار فيها الاشتراك في تأسيس شركات	٩٩,٩٩	٠،٠١	١٠٠
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج (شركة مساهمة مصرية)	تصدر أوراق مالية	٦٤،٠٠	٣٦،٠٠	١٠٠
شركة بلتون لتداول الاوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)	السمسرة في الأوراق المالية	–	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون فايننشال للاسهم (الإمارات)	السمسرة في الأوراق المالية	–	١٠٠	١٠٠
شركة بلتون للوساطة فى السندات (شركة مساهمة مصرية)	التعامل والوساطه والسمسرة في السندات	–	١٠٠	١٠٠
شركة الدولية للاوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)	السمسرة في الأوراق المالية	–	٤٩	٤٩
شركة صانع السوق (شركة مساهمة مصرية)	صانع السوق	–	١٠٠	١٠٠
شركة Auerbach Grayson & Company (الولايات المتحدة الامريكية)*	السمسرة في الأوراق المالية	–	١٠٠	١٠٠
شركة Auerbach Grayson (المملكة المتحدة البريطانية)	السمسرة في الأوراق المالية	–	١٠٠	١٠٠

تملك المجموعة ١٠٠% من شركة بلتون فايننشال للاسهم – الإمارات طبقا للعقد المبرم فى هذا الشأن على الرغم من أن حقوقها الرسمية المباشرة الحالية تبلغ ٤٩٪ والتى تتطابق مع متطلبات دستور دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يسمح القانون الحالى والمتوقع تغييره فى المستقبل للمستثمرين الأجانب بتملك اسهم بنسبة تتجاوز ٤٩٪.

هذا وتمتلك المجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لشركة بلتون فايننشال للأسهم – الامارات بغرض الحصول على منافع من أنشطتها حيث تحصل المجموعة على نسبة ١٠٠٪ من صافى ارباح/ خسائر شركة بلتون فايننشال للأسهم – الإمارات طبقاً للفقرة رقم (٩) من العقد المبرم مع المساهم الإماراتى.

تمتلك المجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركة "الدولية للاوراق المالية" الليبية بغرض الحصول على منافع من أنشطتها على الرغم من أن حصة ملكيتها بتلك الشركة لا تزيد عن ٤٩٪.

قامت الشركة بدارسة الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة و نتج عن تلك الدراسة تكوين اضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركة بلتون ليبيا الدولية لتداول الأوراق المالية – ليبيا و شركة بلتون فايننشال للاسهم – الامارات باجمالي قيمة ٥١٥ ٠٤٦ ٢ جنيه مصري .

تم استبعاد الاستثمار في شركة بلتون المالية – المملكة المتحدة طبقا للقرار الصادر بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بعد قرار التصفية الصادر بالمملكة المتحدة. كما و قد تم استبعاد الاستثمار في الولايات المتحدة الامريكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

*ايضاح (١٦)

٤٠-٢ المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.

الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:

- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي الأرباح أو الخسائر).
- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

إن القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة العرض كالتالى:

- الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية يتم ترجمتها بسعر الصرف السائد فى تاريخ القوائم المالية.
- الإيرادات والمصروفات يتم ترجمتها بمتوسط سعر الصرف خلال السنة المالية.
- بنود حقوق الملكية يتم ترجمتها وفقا لاسعار الصرف التاريخية في تاريخ المعاملة.
- فروق العملة الناتجة يتم إثباتها فى احتياطى ترجمة الكيانات الأجنبية بحقوق الملكية.
- لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة، يتم ترجمة قوائم التدفقات النقدية للشركات التابعة الأجنبية بمتوسط سعر الصرف خلال السنة المالية.

٤٠-٣ العمليات غير المستمرة

العمليات غير المستمرة جزء من عمليات المجموعة، والتي يمكن تمييز عملياتها وتدفقاتها النقدية عن باقي المجموعة.

يتحقق تبويب العملية غير المستمرة عند الاستبعاد أو عند استيفاء العملية لمتطلبات تصنيفها كمحتفظ بها بغرض البيع ايهما أقرب.

عندما يتم تبويب العملية كعمليات غير مستمرة، يتم تعديل أرقام المقارنة بقائمة الدخل المجمعة والدخل الشامل الاخر كما لو كانت العملية قد تم استبعادها من بداية فترة المقارنة.

٤٠-٤ الأدوات المالية

تقوم الشركة بتبويب الاصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: اصول مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، وأصول مالية متاحة للبيع.

تقوم الشركة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئه التزامات مالية اخري

أ- **الاصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة -الاعتراف والاستبعاد:**

تقوم الشركة بالاعتراف الاولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم اوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة باستبعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدي في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي، او قامت بتحويل الحق التعاقدي لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية. او إذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الاصل المحول، على ان تعترف فقط كأصل او التزام بالناتج عن الحقوق او الالتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، وفقط عندما تمتلك الشركة حاليا الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

ب- **الأصول المالية غير المشتقة -القياس:**

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر:

يتم تبويب الاصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها. تقاس الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الارباح او الخسائر.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق:

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

القروض والمديونيات:

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع:

يتم الإثبات الأولي للاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالتكلفة والتي تمثل قيمتها العادلة فى تاريخ الاقتناء. ويتم القياس اللاحق للاستثمارات المقيدة بالبورصة بالقيمة العادلة (القيمة السوقية) ويتم إثبات قيمة الفروق الناتجة كاحتياطي فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع (احتياطي القيمة العادلة) ضمن حقوق الملكية. وعند بيع الاستثمار يتم إضافة نصيبه في احتياطي القيمة العادلة إلى قائمة الدخل. هذا ويتم إثبات الاستثمارات غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الاضمحلال في القيمة.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح والخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية مبوبة كاستثمار متاح للبيع في الأرباح والخسائر

ج- **الالتزامات المالية غير المشتقة -القياس:**

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر اذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي مصروف فوائد في الارباح او الخسائر.
الالتزامات المالية غير المشتقة الاخر يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة مخصوما منها اي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

د- أدوات المشتقات المالية

يتم الإعتراف بالمشتقات بالقيمة العادلة في تاريخ الدخول في عقد المشتقة ويتم إعادة القياس لاحقا بقيمتها العادلة. وتظهر المشتقات المالية ضمن حقوق الملكية إذا كانت تمثل معاملات مع أصحاب حقوق الملكية بالقوائم المجمعة

٤٠-٥ المقاصة بين الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية فقط عندما تمتلك الشركة في تاريخ الميزانية الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وأيضاً لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٤٠-٦ النقدية وما في حكمها

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف.

٤٠-٧ الأصول الثابتة واهلاكها

أ- <u>الاعتراف الأولي والقياس</u>

- يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال ان وجد وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الاصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة في قائمة الدخل.

ب- <u>التكاليف اللاحقة للاقتناء</u>

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

ت- <u>الإهلاك</u>

يتم إهلاك قيمة الأصول القابلة للإهلاك – والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته التخريدية – وفقا (لطريقة القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

<u>بيان</u>	<u>العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات</u>
مباني	٥٠
تحسينات مباني مؤجرة	٥

برامج واجهزة حاسب آلى	٣
أجهزه اتصالات	٥
وسائل نقل وانتقال	٥
أثاث	٥

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات فى الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادية إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية، وتمثل القيمة الاستردادية صافى القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافى القيمة البيعية بالقيمة الدفترية، ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى فى قائمة الدخل المجمعة.

٤٠-٨ الأصول غير الملموسه والشهرة

تنشأ الشهرة من أقتناء الشركات التابعة ، ويتم الاعتراف بها بالتكلفة مخصوماً منها مجمع خسائر الاضمحلال.

تُعرَض الأصول غير الملموسه ذات العمر الأنتاجى المحدد المقتناه منفرداً بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك وخسائر الاضمحلال المتراكمة. يتم الإعتراف بالاستهلاك بطريقه القسط الثابت على اساس العمر الإنتاجى للأصل غير الملموس على قائمة الدخل. يتم مراجعه طريقه الاستهلاك للأصول غير الملموسة فى تاريخ القوائم الماليه مع الأخذ فى الأعتبار أنة يتم المحاسبة عن تأثير أى تغييرات فى تلك التقديرات على أساس مستقبلى.

تُعرَض الأصول الغير ملموسه المقتناه منفرداً ذات العمر الأنتاجى الغير المحدد بالتكلفة مخصوماً منها أى مجمع لخسائر الاضمحلال المتراكمة.

يتم استهلاك كلا من العلاقة التعاقدية للعملاء والعلامة التجارية على مدار ٢٠- ٢٥ عام.

ويتم استهلاك كلا من الرخصة وتكنولوجيا الحاسب الآلي على مدار عام.

ويتم استهلاك كلا من العلاقة التعاقدية مع وسطاء على مدار ٢٥ عام.

توقف استغلال الأصول والتصرف فيها

يتوقف الاعتراف بالأصل غير الملموس ويستبعد من المركز المالى عند التصرف فيه أو عدم وجود توقع تحقق منافع إقتصادية مستقبلية من استخدامه أو من التصرف فيه مستقبلاً.

تتحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من توقف استغلال الأصل غير الملموس أو التصرف فيه على أساس الفرق بين صافى عائد التصرف والقيمة الدفترية للأصل، وتدرج تلك الأرباح أو الخسائر فى قائمة الدخل المجمعة وذلك عندما يتم التوقف عن الاعتراف بالأصل.

٤٠-٩ أصول محتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول غير المتداولة أو المجموعة الجاري التخلص منها التي تتضمن أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع، إذا كان مرجحا بدرجه عالية أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع وليس من الاستمرار في استخدامها.

يتم قياس هذه الأصول او مجموعات الأصول الجاري التخلص منها بصفه عامه بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل. يتم تحميل الشهرة أولا بأي خسائر اضمحلال متعلقة بالمجموعات الجاري التخلص منها ثم يتم تحميل باقي الخسارة بنسبة وتناسب على باقي الأصول والالتزامات، واستثناء من ذلك، لا يتم تحميل خسائر اضمحلال على المخزون والأصول المالية والأصول الضريبية المؤجلة والأصول المتعلقة بمزايا العاملين والاستثمار العقاري او الأصول الحيوية والتي يتم الاستمرار في قياسهم وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة.

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال عند التبويب الأولى للأصول المحتفظ بها بغرض البيع او لغرض التوزيع وكذلك الأرباح أو الخسائر اللاحقة والخاصة بإعادة القياس بالأرباح او الخسائر.

عند التبويب كأصول محتفظ بها بغرض البيع لا يتم اجراء اهلاك او استهلاك للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية.

٤٠-١٠ الاضمحلال فى قيمة الأصول

أ- **الأصول المالية غير المشتقة**

الاصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الاصل.

تتضمن الادلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الاصل:

- اخفاق او التأخر في السداد بواسطة مدين.
- اعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الشركة لتقبلها في ظروف اخرى.
- مؤشرات على افلاس المدين او المُصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقُترضين او المُصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الاصول المالية.

بالنسبة للاستثمار في اداة حقوق ملكية، تتضمن الادلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام او المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر الشركة ان الانخفاض بنسبة ٢٠٪ هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

١-**الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة**

تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك ادلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الاصول منفردة او على المستوى المجمع. كل الاصول التي تمثل اهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الاصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الاصول المنفردة.

الاصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيا يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الاصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معا.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الارجح ان تكون أكثر او اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية.

يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الارباح او الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.

إذا اعتبرت الشركة انه لا يوجد احتمالات حقيقيه لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الاصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة إذا انخفضت لاحقا قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر.

٢- **الاصول المالية المتاحة للبيع**

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الاخر والمجمعة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الارباح او الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الارباح او الخسائر الفرق بين تكلفة

الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوما منها اية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لاداه دين مبوبة كمتاحة للبيع في ايه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية يحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الارباح او الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الارباح او الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الارباح او الخسائر بالنسبة لأي استثمار في اداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع في الارباح او الخسائر.

ب- <u>الأصول غير المالية:</u>

في تاريخ نهاية كل فترة مالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل او وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الاخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٤٠-١١ تحقق الإيراد

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقا للشركة ويعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ القوائم المالية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة كافية إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة .

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ القوائم المالية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلى:

- <u>أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب</u>

يتم الإعتراف بإيرادات النشاط والمتمثلة فى أتعاب الضمان والترويج وتغطية الإكتتاب للشركات عند إستكمال تنفيذ الخدمة.

- اتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار

يتم احتساب اتعاب الإدارة بناءا على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق، كما يتم الأعتراف بحوافز الأداء بناءا على النسب المتفق عليها والمحتسبة على أساس العائد السنوى المحقق للمحفظة على الا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- عمولات السمسرة

- عمولات بيع

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات بيع الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أوالعالمية وتمثل نسبة من عملية البيع يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- عمولات شراء

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات شراء الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية الشراء يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- عمولات إدارة السجلات

- تثبت عمولات الحفظ المركزى بناءاً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السمسرة فى تاريخ اتمام التعاملات المتمثلة فى بيع وشراء الاسهم.
- تثبت عمولات الإيداع وعمولات حيازة أسهم العملاء وعمولات تحويل أسهم بناءا على العقود المبرمة مع العملاء طبقاً لمبدأ الاستحقاق.
- تثبت عمولات تحصيل الكوبونات عند تأدية الخدمة للعميل وهى تحصيل تلك الكوبونات نيابة عن العملاء.

- إيرادات الفوائد

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الأعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال المطبق على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

- عائد التوزيعات

يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات – بخلاف الإستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة – عند صدور الحق للمساهمين فى صرف هذه التوزيعات.

- إيرادات أخرى

يتم اثبات الايرادات الأخرى عن الخدمات الأخرى التى تقدمها المجموعة على أساس الاستحقاق.

٤٠-١٢ الاحتياطي القانوني

طبقا للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥٪ من صافى الربح لتكوين احتياطي قانوني ، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ الاحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

٤٠-١٣ توزيعات الأرباح للمساهمين

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

٤٠-١٤ مزايا العاملين

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي الشركة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

أ- التأمينات والمعاشات

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي طبقاً للقواعد الواردة بقانون التأمينات الاجتماعية. ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

ب- حصة العاملين في الأرباح

تدفع الشركة حصة للعاملين في الأرباح بواقع ١٠٪ من الأرباح بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين بما لا يجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين ويعترف بحصة العاملين في الأرباح ضمن بنود قائمة الدخل وكالتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٤٠-١٥ نصيب السهم الأساسي في الارباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي للسهم في الأرباح أو الخسائر. يتم حساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

٤٠-١٦ الاقتراض

تثبت القروض أولاً بمبلغ المتحصلات المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض. ويظهر القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم تحميل قائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات (ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها علي مدار فترة القرض

٤٠-١٧ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات، وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة، ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

٤٠-١٨ ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح او خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به – في نفس الفترة أو في فترة مختلفة – خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

أ- <u>ضريبه الدخل الجارية</u>

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

ب- <u>الضريبة المؤجلة</u>

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة.
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.
- يتم قياس الضريبية المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

٤٠-١٩ رأس المال:

١- الأسهم العادية:

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢- إعادة شراء واعادة اصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة):

عند اعادة شراء أسهم راس المال المصدر فانه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل اعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او اعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

٤١- <u>الأدوات المالية و إدارة المخاطر المتعلقة بها</u>

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء كما تتضمن الإلتزامات المالية والدائنون.

هذا وقد تتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي قد تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها المجموعة فى إدارة هذه المخاطر:

٤١-١ إدارة رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرة شركات المجموعة على الاستمرار وبما يحقق اعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية.

ولا يخضع رأس المال لأى متطلبات تفرضها جهات خارج المجموعة. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للمجموعة تقوم الإدارة التنفذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

٤١-٢ تصنيفات الادوات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصرى
الأصول المالية		
النقدية وما في حكمها	٢٧٣ ٨٣٧ ٨٤٢	٨٦٨ ٤٨٢ ٥٧٠
عملاء مدينة	٣٩٨ ٥٧٨ ٣٥٨	٢١١ ٤٢٠ ٨١٢
أرصدة مدينة أخرى	١٣ ٤٧٥ ١٧٤	٥٨ ٤٠٣ ٥٥٨
أصول بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	٥٥١ ٧٦٠	٣٦ ٦٧٣ ٧٩٥
أصول مالية متاحة للبيع	٥٣ ٧٢٤ ٩٦١	٦٢ ٣٧٧ ٣٨٠
الالتزامات المالية		
التزامات مالية	٤١٧ ١٢٢ ٠٠٠	٣٩٢ ٢٦٠ ٠٠٠

٤١-٣ اهداف ادارة المخاطر المالية

تقوم المجموعة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط المجموعة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتى تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم المجموعة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التى تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة المجموعة والموافقة عليها.

١- **خطر السوق**

أ- **خطر العملات الأجنبية**

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغييرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر علي المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية و كذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات

الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض الخطر إلى الحد الأدنى.
وفيما يلى بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية فى تاريخ المركز المالي.

العملة الأجنبية	فائض جنيه مصري
دولار أمريكى	١٤٦ ٧٩٥ ١٨٤
يورو	١ ٢٤٤ ٧٣٨
درهم إماراتى	٢ ٦٤٧ ٢٤٦
جنيه إسترلينى	٧١٨ ٩٦٠
فرنك سويسري	١ ٨٩٥ ٩٠٠
دينار كويتى	٢ ١٧٢ ٠٨٢
ريال قطري	٢٨ ٠٩٠
ريال سعودي	٣٩٨
	١٥٥ ٥٠٢ ٥٩٨

ب- مخاطر الأسعار الأخرى

هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلبات أسعار السوق (باستثناء تلك الناجمة عن مخاطر سعر الفائدة أو مخاطر سعر العملة) سواء كانت هذه التغيرات متعلقة بورقة مالية معينة أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر في تداول الأوراق المالية بالسوق بشكل عام، تحد الشركة من مخاطر الأسعار الأخرى عن طريق الاحتفاظ بمحفظة استثمارية متنوعة والمتابعة النشطة للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات.

ج- خطر سعر الفائدة

تتعرض المجموعة لخطر أسعار الفائدة لحصولها على تسهيلات ائتمانية حيث تسعي فى الحصول على تمويل من الغير باسعار فائدة ثابتة ومتغيرة، وتقوم المجموعة بادارة خطر سعر الفائدة عن طريق المزج المناسب لمصادر التمويل مع أسعار فائدة ثابتة ومتغيرة وكذلك الحال بالنسبة للاستثمار فى أدوات الدين.

٢- خطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة فى عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية او أصل مالي آخر. وتقوم إدارة المجموعة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافى من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها فى الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة المجموعة.
تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة، الاحتفاظ بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل مناسب.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى ثلاثة أشهر	أكثر من ثلاثة أشهر حتى سنة	أكثر من سنة حتى خمس سنوات	الإجمالي
الإلتزامات المالية					
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	—	--	٧ ٩٦٣ ٧٣٧	--	٧ ٩٦٣ ٧٣٧
موردون	—	--	١ ٠٩٢ ٠٨٥	--	١ ٠٩٢ ٠٨٥
عملاء- ارصدة دائنة	--	--	٢٠٣ ٣٧٤ ٩٩٧	—	٢٠٣ ٣٧٤ ٩٩٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى ثلاثة أشهر	أكثر من ثلاثة أشهر حتى سنة	أكثر من سنة حتى خمس سنوات	الإجمالي
التزامات ضرائب الدخل الجارية	--	١٤ ٧٤٠ ٩١٦	--	--	١٤ ٧٤٠ ٩١٦
قروض قصيرة الاجل	--	--	٤١٧ ١٢٢ ٠٠٠	--	٤١٧ ١٢٢ ٠٠٠
التسهيلات الائتمانية	٢٥٦ ٩٠٠ ٤١٠	--	--	--	٢٥٦ ٩٠٠ ٤١٠
إلتزامات أخري	--	--	--	٥٤ ٠٦٣ ٩١٨	٥٤ ٠٦٣ ٩١٨
إلتزامات المحتفظ بها بغرض البيع	--	--	٤٤ ٥٨٨ ٩١٢	--	٤٤ ٥٨٨ ٩١٢
إجمالي الالتزامات المالية	٢٥٦ ٩٠٠ ٤١٠	١٤ ٧٤٠ ٩١٦	٦٧٤ ١٤١ ٧٣١	٥٤ ٠٦٣ ٩١٨	٩٩٩ ٨٤٧ ٩٧٥

٣- خطر الائتمان

يتمثل خطر الإئتمان فى عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقه أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الإئتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركه بدراسة الوضع الإئتمانى قبل منح الإئتمان، وتقوم الشركه بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقروض الممنوحه للأطراف ذات العلاقه بصفه دوريه.

وتقوم الشركه بمراجعة ذلك الخطر وتقوم بتقديم تقارير ربع سنويه للجنة المراجعه عن تلك المخاطر ووسائل مواجهة أثرهما على القوائم الماليه ويتمثل الحد الأقصى فى خطر الائتمان فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٧٦٠ ٥٥١	٧٩٥ ٦٧٣ ٣٦
أرصدة لدى البنوك	٨٤٢ ٨٣٧ ٢٧٣	٥٧٠ ٤٨٢ ٨٦٨
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	٥٧٥ ٣٧٠	٤٩٦ ٤٢٨
أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الاوراق المالية	٣٤٣ ٦٣	٢٢٧ ٠٤٩ ٦
عملاء	٣٥٨ ٥٧٨ ٣٩٨	٨١٢ ٤٢٠ ٢١١
أرصدة مدينة أخرى	١٧٤ ٤٧٥ ١٣	٥٥٨ ٤٠٣ ٥٨
تامينات لدى الغير	٣٧٣ ٨٢٨ ٣	٩٢٢ ٦١٧ ٥٢
	٤٢٥ ٧٠٥ ٦٩٠	٣٨٠ ٠٧٦ ٢٣٤ ١

٤٢- قياس القيمة العادلة

يتم قياس القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية وفقاً للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة فى أسواق نشطة
المستوى الثاني	الأسعار المعلنة فى سوق نشط للأدوات المالية أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث	طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلي معلومات سوق مقارنة

وفيما يلى القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الأصول المالية	القيمة العادلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري	القيمة العادلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	١٤ ٥٧٢ ٢٠٨	الأول	أسعار معلنة فى أسواق نشطة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٥٥١ ٧٦٠	١٤ ٥٢٥ ١٣٠	الثاني	أسعار معلنة من مديري الصناديق
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	٧ ٥٧٦ ٤٥٧	الثاني	طرق تقييم أخري
استثمارات مالية متاحة للبيع	٤٠ ٧٤٩ ٣٥٩	٤٧ ٧٢٣ ٤١٧	الأول	أسعار معلنة فى أسواق نشطة

٤٣- المعايير المحاسبية الجديدة

قامت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ٢٠١٩/٣/١٨ بتعديل بعض احكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة وفيما يلي اهم هذه التعديلات:

معيار محاسبة المصرى رقم (٤٧) : الأدوات المالية

يقوم معيار ٤٧ بتحديد أسس الاعتراف والقياس للأصول والالتزامات المالية وكذلك أسس احتساب اضمحلال الأصول المالية.

أ- التصنيف والقياس:

يؤثر تطبيق معيار ٤٧ على تصنيف وقياس الأصول المالية وليس من المتوقع ان يكون له اثر هام على تصنيف وقياس الالتزامات المالية. طبقا لمتطلبات المعيار ٤٧ فان تصنيف وقياس الأصول المالية سوف يعتمد بشكل أساسي على نماذج الاعمال التي يتم من خلالها اداره تلك الأصول وكذلك صفات التدفقات النقدية التعاقدية المرتبطة بها. وتقوم هذه العوامل بتحديد اذا ما كان يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة او بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وقد الغى معيار ٤٧ ما تضمنه معيار المحاسبة المصرى من تصنيفات للأصول المالية (محتفظ بها حتي تاريخ الاستحقاق , قروض وتسهيلات , متاحة للبيع)

ب- اضمحلال الأصول المالية:

يتم احتساب الاضمحلال للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند الاعتراف الأولى يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) الناتجة عن احتمالية الإخفاق المتوقعة خلال ١٢ شهر التالية. في حالة الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) الناتجة عن احتمالية الإخفاق المتوقعة على مدار العمر المتوقع للاداه المالية.

يتم تصنيف الأصول المالية التي تم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة ل ١٢ شهر التالية في المرحلة الأولى (Stage١) ويتم تصنيف الأصول المالية التي شهدت زياده جوهرية في مخاطر الائتمان في المرحلة الثانية (Stage ٢) بينما يتم تصنيف الأصول المالية التي شهدت اضمحلالا في قيمتها في المرحلة الثالثة (Stage ٣). هذا ويقوم الشركة بشكل دوري باختبار مدي زيادة مخاطر الائتمان للأداة المالية منذ الاعتراف الأولى.

يجب ان يكون تقدير خسائر الائتمان المتوقعة محايد ومرجح بأوزان كما يجب ان يتضمن كل المعلومات ذات الصلة سواء التاريخية او المستقبلية والمتوقعة والتي تشمل التوقعات الاقتصادية المستقبلية في تاريخ اعداد التقارير وكذلك القيمة الزمنية للنقود. وبناء على ذلك فان تقدير خسائر الائتمان المتوقعة طبقا لمعيار ٤٧ هو تقدير ذو نظرة مستقبلية .

وجاري قياس الأثر المالي للمعيار (٤٧) علي القوائم المالية للشركة. وترى إدارة الشركة أنه نظرا لطبيعة أرصدة عملاء الشركة ونوعية الضمانات المرتبطة بها في حال تبويبها بالتكلفة المستهلكة وفقا لنموذج الاعمال فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الأرصدة سيكون محدود.

معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"

يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" محل المعايير التالية ويلغيها:

معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الإنشاء" المعدل ٢٠١٥.

معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيراد" المعدل ٢٠١٥.

تم استخدام نموذج السيطرة للاعتراف بالإيراد بدلا من نموذج المنافع والمخاطر.

يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية للحصول على عقد مع عميل كأصل إذا كانت المنشأة تتوقع استرداد تلك التكاليف وكذا الاعتراف بتكاليف الوفاء بعقد كأصل عند توافر شروط محددة.

يتطلب المعيار ان يتوافر للعقد مضمون تجاري لكي يتم الاعتراف بالإيراد.

. التوسع في متطلبات الإفصاح والعرض.

وترى إدارة الشركة أن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الأرصدة سيكون محدود.

معيار محاسبة مصري جديد (٤٩) "عقود التأجير "

يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٩) "عقود الإيجار" محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي ٢٠١٥ ويلغيه.

يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد بالنسبة للمؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع الأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالتزام والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الايجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة، مع الاخذ في الاعتبار انه لا يتم تصنيف عقود الايجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.

بالنسبة للمؤجر يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته إما على أنه عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.

بالنسبة للإيجار التمويلي فيجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد التأجير.

بالنسبة للإيجار التشغيلي يجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منتظم آخر.

هذا وقد قامت الشركة بقياس التأثير الناتج عن تطبيق المعايير على النحو التالي وذلك طبقاً للتعليمات السالف ذكرها:

قائمة المركز المالي	الرصيد الإفتتاحي في ١ يناير ٢٠٢٠	أثر معيار رقم ٤٩	الرصيد الإفتتاحي المعدل
أصول - حق انتفاع	-	٧ ٩٧٢ ٠٤٠	٧ ٩٧٢ ٠٤٠
إجمالي الأصول غير المتداولة	-	٧ ٩٧٢ ٠٤٠	٧ ٩٧٢ ٠٤٠
أصول مالية محتفظ بها بغرض البيع	-	٦٦ ١٠١ ٤٣٢	٦٦ ١٠١ ٤٣٢
إجمالي الأصول المتداولة	-	٦٦ ١٠١ ٤٣٢	٦٦ ١٠١ ٤٣٢
إجمالي الأصول	-	٧٤ ٠٧٣ ٤٧٢	٧٤ ٠٧٣ ٧٤٢
أرباح مرحلة	-	(٧ ٥٨٢ ٧٦٧)	(٧ ٥٨٢ ٧٦٧)
إجمالي حقوق ملكية الشركة الام	-	(٧ ٥٨٢ ٧٦٧)	(٧ ٥٨٢ ٧٦٧)
حقوق الحصص غير المسيطرة	-	-	-
اجمالي حقوق الملكية	-	(٧ ٥٨٢ ٧٦٧)	(٧ ٥٨٢ ٧٦٧)
الإلتزامات غير المتداولة			
التزامات عقود التأجير	-	٩ ٦٧٧ ٠٣٧	٩ ٦٧٧ ٠٣٧
إجمالي الإلتزامات غير المتداولة	-	٩ ٦٧٧ ٠٣٧	٩ ٦٧٧ ٠٣٧
التزامات محتفظ بها لغرض البيع عقود التأجير	-	٧١ ٩٧٩ ٢٠٢	٧١ ٩٧٩ ٢٠٢
إجمالي الالتزامات المتداولة	-	٧١ ٩٧٩ ٢٠٢	٧١ ٩٧٩ ٢٠٢
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	-	٧٤ ٠٧٣ ٤٧٢	٧٤ ٠٧٣ ٤٧٢